

W załączeniu przekazujemy Prospekt Informacyjny Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz następujące informacje:

I. Zmiany dokonane w Prospekcie Informacyjnym Investor Parasol Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym:

1. W pkt II.9. „Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych Prospektem”, lista Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych otrzymała nowe następujące brzmienie:

- „1) Investor Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- 2) Investor Gold Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- 3) Investor Central And Eastern Europe Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- 4) Private Investor III Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
- 5) BEKaP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- 6) Private Investor II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
- 7) Com Real Estate Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji
- 8) Elbrus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji
- 9) Private Investor X Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
- 10) Private Investor XI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych”

2. Pkt VI.9. „Informacje wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych”, otrzymuje nowe następujące brzmienie:

Informacja na temat strategii dotyczącej wprowadzenia do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Strategia Investors TFI S.A. dotycząca wprowadzenia do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych opiera się na określeniu ryzyka zrównoważonego rozwoju („ryzyko ESG”) jako zdarzenia lub stanu związanego ze środowiskiem, społeczeństwem lub zarządzaniem, które, jeśli wystąpią, mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Czynniki zrównoważonego rozwoju (ESG) definiujemy jako zestaw wskaźników, które pomagają zrozumieć niefinansowe wyniki firmy w trzech obszarach (środowisko, społeczeństwo i zarządzanie), które są następnie porównywane i klasyfikowane w ramach branży lub grupy porównawczej. Czynniki ESG mają na celu ocenę sposobu, w jaki spółka prowadzi działalność i stara się poprawić swój wpływ na wszystkich swoich interesariuszy, zarówno akcjonariuszy, partnerów biznesowych, pracowników jak i swoje otoczenie.

Ryzyko zrównoważonego rozwoju może stanowić ryzyko samo w sobie lub mieć wpływ na inne ryzyka, takie jak ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko reputacyjne i/lub znacząco przyczyniać się do ich powstania.

W rezultacie, zakładamy że uwzględnianie ryzyka ESG w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych przez Investors TFI ma nie mniejsze znaczenie niż tradycyjna analiza fundamentalna. Pozwala uzyskać bardziej kompleksowy obraz spółki stanowiącej przedmiot lokaty funduszu i związanego z nią ryzyka. Uwzględnienie kwestii środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego, w ramach strategii zrównoważonego rozwoju i ograniczania ryzyk ESG w procesie inwestycyjnym w Investors TFI, dokonywane jest, dwojako:

- a. poprzez analizę (w ramach kryterium doboru lokat) oraz monitorowanie poszczególnych składników lokat pod względem poziomu przestrzegania i stosowania zasad zmniejszających ryzyka dla zrównoważonego rozwoju oraz pod względem prawdopodobieństwa istotnego negatywnego wpływu zidentyfikowanych ryzyk ESG na zwrot z inwestycji, oraz
- b. przez możliwość wykluczenia określonych kategorii lokat i instrumentów ze spektrum inwestycyjnego.

W przypadku branż narażonych na istotne ryzyka ESG, których wyeliminowanie lub znaczące organicznie jest utrudnione ze względu na specyfikę danego przedsiębiorstwa lub sektora, Towarzystwo zakłada ograniczenie możliwości inwestowania w tego typu branże (sektory) wraz z możliwością ich całkowitego wyłączenia ze spektrum inwestycyjnego (np. produkcja uzbrojenia, o którym mowa w międzynarodowych traktatach i umowach ograniczających zbrojenia, produkcja i handel niedozwolonymi środkami uzależniającymi, branże, w których dochodzi do naruszenia praw człowieka, branże prowadzące działalność związaną z produkcją i promocją erotycznej rozrywki dla dorosłych itp.).

W przypadku niektórych firm i branż, dla których istniejące ryzyka ESG w ocenie Towarzystwa mogą być przez same przedsiębiorstwa, bądź też przez regulacje państwowe, międzynarodowe lub sektorowe mitygowane i zaadresowane, Investors TFI stosuje wewnętrzne limity ograniczające zakres inwestycji w papiery wartościowe danego emitenta lub limitów dla danego sektora/branży. Powyższe limity nie mają zastosowania lub mogą być stosowane w sposób ograniczony w przypadku funduszy indeksowych, funduszy inwestujących wyłącznie w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, oraz w funduszach, które zgodnie z prawem (ustawą) muszą inwestować określoną część aktywów w spółki wchodzące w skład danego indeksu giełdowego (np. fundusze PPK i indeks WIG20).

Dokonując analizy (w ramach kryterium doboru lokat) oraz monitorowania poszczególnych składników lokat pod względem poziomu przestrzegania i stosowania zasad zmniejszających ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, uznajemy, że czynniki

ryzyka ESG są częścią szerszego zestawu czynników ryzyka, branż pod uwagę w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Sposób, w jaki różne subfundusze zarządzane przez Investors TFI S.A. włączają czynniki ESG do swoich procesów inwestycyjnych, może się różnić w zależności od klas aktywów, polityki inwestycyjnej i oceny różnych wskaźników ESG przy budowie portfela.

Zarządzający funduszami w swoich decyzjach inwestycyjnych, oprócz zwykłych danych finansowych, biorą pod uwagę kryteria ESG i ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem i na bazie tych kryteriów mogą wykluczać niektóre papiery wartościowe ze spektrum inwestycyjnego lub ograniczać ich udział w portfelach w przypadku wysokiego w ich ocenie prawdopodobieństwa materializacji ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem i jego istotnego potencjalnego wpływu na wartość inwestycji. Uwzględnienie to dotyczy całego procesu inwestycyjnego, zarówno przy analizie fundamentalnej inwestycji, jak i przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. W tym celu Zarządzający funduszami mogą wykorzystywać oceny i ratingi ESG nadawane przez wyspecjalizowane podmioty zewnętrzne, informacje publikowane przez emitentów, jak również własne analizy w tym zakresie. Podejście to nie ma zastosowania lub jest ono ograniczone w przypadku instrumentów finansowych, których konstrukcja znajduje się poza obszarem oddziaływania Investors TFI S.A. (np. ETFy, kontrakty terminowe na indeksy itp.).

Zarządzający w procesie doboru lokat uwzględniają zarówno dane finansowe, jak i niefinansowe przekazywane przez emitentów m.in. w stosownych raportach bieżących i okresowych. Zasady monitorowania emitentów określa Polityka zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Investors TFI S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym dostępna na stronie internetowej Towarzystwa.

Materializacja ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem, w tym ryzyk klimatycznych, w ocenie Towarzystwa może mieć istotny wpływ na zwrot z tytułu inwestycji w Subfundusze. Ze względu na trudne do przewidzenia czas, skalę i charakter materializacji ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, Towarzystwo nie może ocenić prawdopodobnego wpływu tych ryzyk na zwrot z inwestycji.

Oświadczenie dotyczące uwzględniania albo braku uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, składane w odniesieniu do każdego produktu finansowego:

Decyzje inwestycyjne mogą mieć negatywny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju. Przez główne niekorzystne skutki należy rozumieć te skutki decyzji inwestycyjnych, które mają niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju.

Investors TFI bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju dotyczące kwestii środowiskowych, społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka, przeciwdziałania korupcji, jakie mają lub mogą mieć nasze decyzje inwestycyjne dotyczące zarządzanych funduszy inwestycyjnych m. in. takie jak emisja gazów cieplarnianych, ślad węglowy, wysoka energochłonność, negatywny wpływ na bioróżnorodność, produkcja niebezpiecznych odpadów, łamanie praw pracowniczych, produkcja lub sprzedaż kontrowersyjnych rodzajów broni, przeciwdziałanie praktykom korupcyjnym.

Towarzystwo bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju dla następujących Subfunduszy: Investor Nowych Technologii, Investor Dochodowy, Investor Quality, Investor Akumulacji Kapitału, Investor Akcji Spółek Wzrostowych, Investor Bezpiecznego Wzrostu, Investor Gold Otwarty.

Główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju Investors TFI brane są pod uwagę **począwszy od dnia 1 stycznia 2023 roku.**

Uwzględnianie głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w portfelach funduszy zarządzanych przez Investors TFI odbywa się poprzez:

1. **Zapewnienie przejrzystości na poziomie poszczególnych Funduszy/Subfunduszy**, które biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju, aby umożliwić klientom Investors TFI zrozumienie i ocenę potencjalnych ekspozycji na czynniki zrównoważonego rozwoju.

Investors TFI zarządza wieloma różnymi Funduszami/Subfunduszami, z których każdy ma swoją własną strategię inwestycyjną i ograniczenia inwestycyjne. Investors TFI będzie dążył to tego, aby uczestnicy Funduszy byli w stanie zidentyfikować i ocenić wpływ swoich inwestycji na czynniki zrównoważonego rozwoju (jak również identyfikować i oceniać istotne pod względem finansowym ryzyka dla zrównoważonego rozwoju („ryzyko ESG")). W związku z tym, Investors TFI będzie dążył, korzystając z zewnętrznych źródeł danych, do ujawniania uczestnikom głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju dla Funduszy zarządzanych przez Investors TFI w największym możliwym zakresie. Zwracamy uwagę, że pokrycie danymi, które są niezbędne do uwzględniania głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnej, w tym ich monitorowania i raportowania, będzie się zwiększać z czasem. Obecnie pozyskanie danych dla części emitentów może być utrudnione.

2. **Politykę zaangażowania** i dążenie do tego aby fundusze inwestycyjne zarządzane przez Investors TFI korzystały z przysługujących im praw głosu wynikających z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy w sposób umożliwiający najpełniejszą realizację celów inwestycyjnych oraz polityki inwestycyjnej funduszy, ochronę interesów uczestników funduszy, ograniczanie negatywnego wpływu działalności emitentów na środowisko lub ludzi,

wspieranie długofalowego generowania wartości, odpowiedniego zarządzania ryzykiem i promowania ładu korporacyjnego w spółkach. Z tego względu Towarzystwo jest przeciwnie uchwałom, które prowadzą do istotnego zagrożenia dla środowiska naturalnego, oddziaływania społecznego czy ładu korporacyjnego. Decyzję dotyczącą sposobu głosowania kwestii mogących mieć oddziaływanie środowiskowe, społeczne czy zarządcę Towarzystwo podejmuje biorąc pod uwagę ich potencjalny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju (ESG), czynniki mitygujące negatywne oddziaływanie oraz sytuację konkretnej Spółki.

3. Procesy zarządzania ryzykiem funduszy i podejmowania decyzji inwestycyjnych w celu zapewnienia, że podejmowanie ryzyka w portfelach zarządzanych Funduszy jest celowe, zrozumiałe i zgodne z profilem ryzyka deklarowanym przez uczestników Funduszy.

Proces ten obejmuje:

- monitorowanie kategorii lokat uznawanych za przedstawiające potencjalnie wyższe ryzyko, w tym ryzyko dla zrównoważonego rozwoju. W tym celu Investors TFI dąży do identyfikacji w portfelach zarządzanych funduszy potencjalnej ekspozycji na aktywa o wyższym ryzyku dla zrównoważonego rozwoju. Istotne ryzyka ESG są omawiane w ramach ogólnego nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem portfeli funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Investors TFI poprzez regularne przeglądy ryzyka, jak również przeglądy portfeli przez Komitet Inwestycyjny Towarzystwa pod kątem zidentyfikowanych ryzyk ESG. Podejście to umożliwi identyfikację tych ekspozycji i wzmocni kontrolę nad inwestycjami w aktywa o wyższym ryzyku ESG. Lokaty są monitorowane na bieżąco pod względem ryzyk ESG i mogą być zaliczane do czterech kategorii, według kryteriów określonych przez Towarzystwo. Stosownie do kategorii są ustanawiane odpowiednie limity dotyczące zaangażowania, bądź wymagane są stosowne działania określone w przyjętych regulacjach wewnętrznych;
- ograniczenie możliwości inwestowania w określone branże (sektory) narażone na istotne ryzyka ESG, których wyeliminowanie lub znaczące organicznie jest utrudnione ze względu na specyfikę danego przedsiębiorstwa lub sektora, lub kwestie związane z etyką i wartościami uznawanymi przez Investors TFI, wraz z możliwością ich całkowitego wyłączenia ze spektrum inwestycyjnego.

Dla pozostałych Subfunduszy Investor Parasol SFIO, Investors TFI nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Podyktowane jest to faktem, że w przypadku Funduszy/Subfunduszy, których aktywa lokowane są głównie w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania – decyzja odnośnie brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków podejmowanych w odniesieniu do nich decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju podejmowana jest na poziomie podmiotów zarządzających takimi funduszami inwestycyjnymi, funduszami zagranicznymi lub instytucjami wspólnego inwestowania.

To, w jaki sposób i w jakim zakresie uwzględniamy kwestię głównych niekorzystnych skutków, może z czasem ulegać zmianom, a co za tym idzie, może ulec zmianie niniejsze oświadczenie.

3. Pkt VI.10. otrzymuje nowy tytuł: „Informacje wynikające z art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (EU Taxonomy)” oraz następującą treść:

„Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

4. Dodaje się pkt VI.11. „Informacje dotyczące publikacji składu portfeli subfunduszy”, w następującym brzmieniu:

„Fundusz publikuje skład portfeli na stronie internetowej www.investors.pl. Publikacja składu portfeli następuje zgodnie z postanowieniami Statutu Funduszu nie wcześniej niż 14 – dnia i nie później niż ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego następującego po zakończeniu kwartału, za który publikacja jest dokonywana. Szczegółowe zasady publikacji składu portfeli znajdują się w art. 38 Statutu Funduszu.”

II. Data i miejsce udostępnienia Uczestnikom Prospektu Informacyjnego

1. Prospekt Informacyjny został opublikowany na stronie www.investors.pl w dniu 30 grudnia 2022 roku.