Investors

INVESTOR AKUMULACJI KAPITAŁU

Oszczędnościowe	**Ochrony Kapitału**	Obligacji	Mieszane	Akcji	Surowcowe	PPK

Karta subfunduszu Investor Parasol SFIO

listopad 2026 r.

Podstawowe informacje

Pierwsza wycena:	16.03.2015	**Opłata za nabycie:**	zgodnie z tabelą dystrybutora
Zarządzający:	Grzegorz Czekaj, Mikołaj Stępniewski, Michał Wiernicki	**Opłata za zarządzanie:**	1% rocznie
Aktywa netto:	60,02 mln zł	**Opłata za wynik:**	20% zysku ponad benchmark
Minimalna wpłata:	50 zł	**Benchmark:**	6% WIG, 6% MSCI World Net Total Return USD Index, 60% TBSP Index, 28% (WIBOR 6M plus 0,6%)
Typ zarządzania:	aktywne	**Realizacja zleceń:**	W dniach sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Dobre Praktyki Informacyjne

Fundusze Investors stosują Dobre Praktyki Informacyjne Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Analiz Online.

Polityka inwestycyjna

Subfundusz mieszany. Wysoki (80%) minimalny udział instrumentów dłużnych w portfelu subfunduszu ma zapewnić możliwie niską zmienność wyceny. Źródłem dodatkowych zysków mogą być inne składniki portfela, a w szczególności akcje, a także instrumenty odzwierciedlające koniunkturę na rynku złota i innych metali szlachetnych. Łączny udział w portfelu akcji oraz instrumentów finansowych bazujących na wycenie metali szlachetnych nie przekracza 20%.

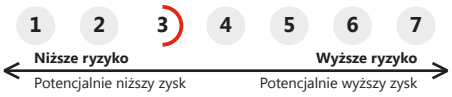
W przypadku inwestowania w aktywa denominowane w walutach innych niż złoty polski, subfundusz dąży do zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Infromacja o ryzyku

Investors TFI dokłada wszelkich starań, żeby ograniczyć czynniki ryzyka związane z inwestycją w fundusze. Należy jednak mieć na uwadze, że korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka, w tym przede wszystkim ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji. Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej, w tym m.in.: rynkowe, stóp procentowych, kredytowe, instrumentów pochodnych, ryzyko koncentracji, jak również rozliczenia oraz płynności lokat.

Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Prospekcie informacyjnym Investor Parasol SFIO.

Ogólny wskaźnik ryzyka



Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny



Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów:

- konserwatywnych, chcących akumulować oszczędności korzystając z rozwiązania pozwalającego w pewnym stopniu wykorzystać długoterminowy potencjał rynku akcji oraz metali szlachetnych, ale ograniczyć skutki ich krótkoterminowej zmienności dzięki dominującemu udziałowi papierów dłużnych w portfelu inwestycyjnym,
- o średnim lub długim horyzoncie inwestycyjnym (minimum 3 lata) i akceptujących ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w akcje i obligacje przedsiębiorstw,
- chcących uzupełnić portfel bazujący na funduszach płynnościowych o rozwiązania mające długoterminowo wyższy potencjał zysku.

Jeśli

- szukasz możliwości osiągnięcia w dłuższym terminie wyższych zysków i akceptujesz związaną z tym wyższą zmienność - sprawdź naszą ofertę subfunduszy mieszanych i akcyjnych,
- całkowicie nie akceptujesz ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje - sprawdź naszą ofertę subfunduszy obligacji i oszczędnościowych.

Zapraszamy na investors.pl.

Ogólny wskaźnik ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID) i jest aktualny na dzień sporządzenia Karty Funduszu. Bazując na danych historycznych użytych do przypisania kategorii ryzyka nie można przewidzieć przyszłego profilu ryzyka Subfunduszu. Profil ryzyka i zysku może w przyszłości się zmieniać. Najniższa kategoria ryzyka [1] nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

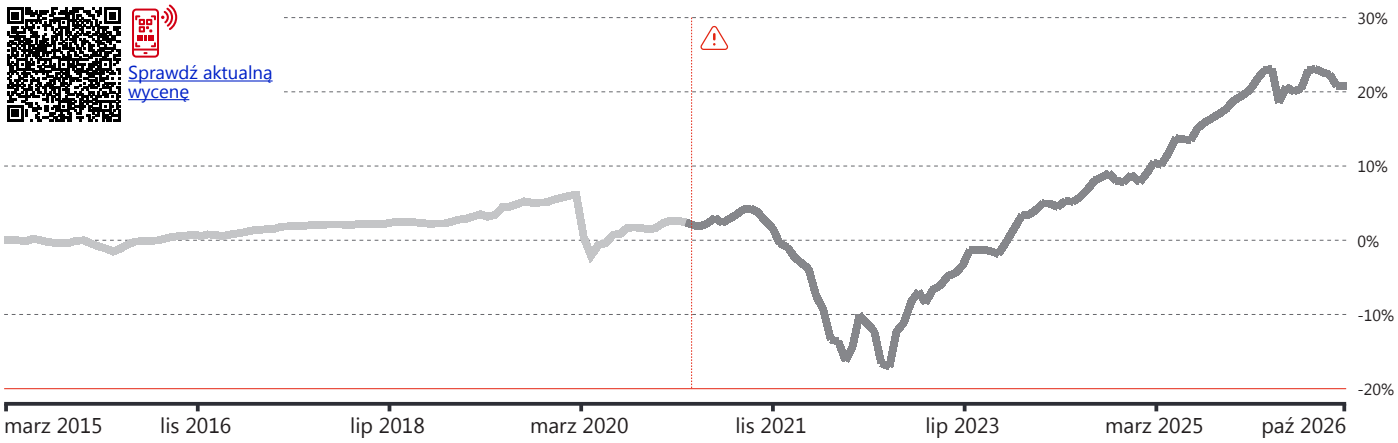
INVESTOR AKUMULACJI KAPITAŁU

Karta subfunduszu Investor Parasol SFIO

listopad 2026 r.

Dane na dzień 31.10.2026 r.

Sprawdź aktualną wycenę



Źródło: obliczenia własne, stopa zwrotu od pierwszej wyceny

⚠ Z dniem 27.02.2021 r. nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu na Investor Akumulacji Kapitału. Wyniki historyczne zostały osiągnięte w warunkach niemających już zastosowania.

Wyniki subfunduszu

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	YTD*	max*
subfunduszu	0,06%	-0,82%	0,80%	1,60%	21,64%	18,71%	19,87%	-0,19%	20,74%
benchmarku	0,57%	0,48%	2,92%	5,36%	24,88%	-	-	3,72%	-

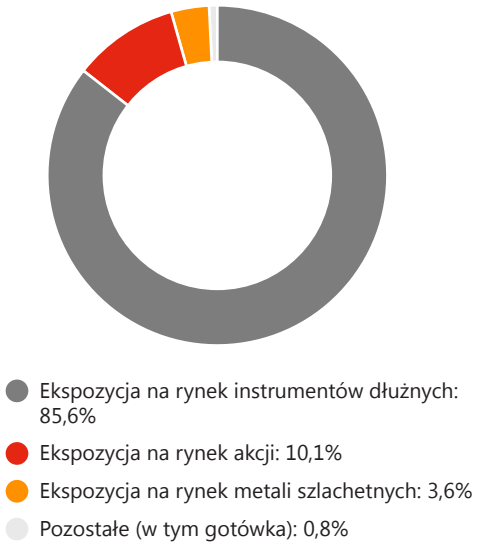
*YTD – od początku roku, *max – od pierwszej wyceny

Wyniki roczne subfunduszu

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
subfunduszu	1,66%	1,30%	0,10%	3,42%	-2,84%	-4,49%	-9,56%	16,64%	4,10%	12,29%
benchmarku	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	0,50%	-	-	13,31%	5,12%	11,27%

Alokacja aktywów

Ekspozycja na rynek akcji	**10,1%**
w tym	
- akcje	10,1%
- fundusze akcji	0%
Ekspozycja na rynek instrumentów dłużnych	**85,6%**
w tym	
- obligacje	84,2%
- fundusze obligacji	1,3%
Ekspozycja na rynek metali szlachetnych	**3,6%**
Pozostałe (w tym gotówka)	**0,8%**
Dźwignia finansowa	**29,5%**
w tym	
- operacje sell-buy-back	29,5%
- transakcje futures	0%



INVESTOR AKUMULACJI KAPITAŁU

Karta subfunduszu Investor Parasol SFIO

listopad 2026 r.

Część akcyjna

Największe pozycje

	Spółka	Udział w aktywach
1.	Nvidia Corp	0,4%
2.	Taiwan Semiconductor-SP ADR	0,4%
3.	Benefit Systems S.A.	0,4%
4.	Asml Holding NV	0,4%
5.	Visa Inc.	0,4%
6.	Inter Cars S.A.	0,4%
7.	Microsoft Corporation	0,4%
8.	KLA Corp	0,4%
9.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	0,3%
10.	Dino Polska S.A.	0,3%

Według danych kwartalnych na 30.09.2026 r. Inwestycja w subfundusz dokonywana jest w jednostki uczestnictwa, nie zaś w aktywa bazowe, w które inwestuje fundusz.

Podział portfela wg miejsca notowań

- Ameryka Północna: 50,6%
- Polska: 47%
- Europa: 2,4%



Dywersyfikacja sektorowa

Sektor	Udział w aktywach
Technologie informatyczne	3,1%
Konsumpcja dóbr wyższego rzędu	2%
Finanse	1,5%
Przemysł	1%
Usługi komunikacyjne	0,7%
Ochrona zdrowia	0,7%
Surowce	0,5%
Konsumpcja dóbr podstawowych	0,3%
Energia	0,3%
Nieruchomości	0%
Akcje ogółem	**10%**

Ekspozycja walutowa portfela akcji

- USD: 48,6%
- PLN: 47%
- EUR: 2,4%
- CAD: 2,1%



Fundusz dąży do pełnego zabezpieczenia pozycji walutowej.

Część dłużna

Największe pozycje

	Emitent	Udział w aktywach
1.	Skarb Państwa RP DS1034	9,6%
2.	Skarb Państwa RP DS1035	9,5%
3.	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A., 3/3/2032, Seria FPC0332	7,7%
4.	Skarb Państwa RP NZ0331	6,1%
5.	Skarb Państwa RP DS1033	5,9%
6.	Skarb Państwa RP PS0731	5,4%
7.	Skarb Państwa RP DS0436	4,1%
8.	Skarb Państwa RP WZ0330	3,6%
9.	Skarb Państwa RP WZ0930	3,6%
10.	Skarb Państwa RP PS0131	2,4%

Według danych kwartalnych na 30.09.2026 r. Inwestycja w subfundusz dokonywana jest w jednostki uczestnictwa, nie zaś w aktywa bazowe, w które inwestuje fundusz.

Podział portfela wg kraju emitenta

- Polska: 97,1%
- Europa: 2,9%



Struktura portfela

Papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa	**62,3%**
w tym	
- zmiennokuponowe	23,3%
- stałokuponowe i zerokuponowe	37,1%
- indeksowane	1,9%
Papiery dłużne nieskarbowe	**22%**
w tym	
- korporacyjne	22%
Papiery dłużne ogółem	**84,2%**

Charakterystyka portfela papierów dłużnych:	
Zmodyfikowana duracja:	**4,5**
Rentowność do wykupu:	**6,5%**

Ekspozycja walutowa portfela obligacji

- PLN: 87,8%
- EUR: 12,2%



Fundusz dąży do pełnego zabezpieczenia pozycji walutowych.

Słowniczek

- **Aktywa brutto/netto** - aktywa netto to wartość rynkowa wszystkich aktywów funduszu pomniejszona o zobowiązania.

  Wartość aktywów brutto to wartość rynkowa wszystkich aktywów funduszu (bez pomniejszenia o zobowiązania funduszu). Małe różnice między aktywami brutto a netto są najczęściej efektem niewielkiego przesunięcia w czasie rozliczenia różnych transakcji realizowanych przez fundusz. Większe to efekt stosowania dźwigni finansowej (sprawdź wyjaśnienie poniżej).

- **Benchmark/stopa odniesienia** - wzorzec, punkt odniesienia do oceny wyników funduszu. Benchmarkiem jest zwykle indeks lub kombinacja kilku indeksów reprezentujących klasy aktywów reprezentowane w portfelu funduszu. Przykładowo dla funduszu akcji benchmarkiem może być WIG, a dla funduszu mieszanego kombinacja WIG i indeksu polskich obligacji skarbowych TBSP. Celem zarządzających funduszu jest wypracowanie stopy zwrotu wyższej niż benchmark.

- **Duracja zmodyfikowana** - informuje jak wycena portfela obligacji funduszu reaguje na zmianę rynkowych stóp procentowych. Dla konkretnej obligacji duracja zmodyfikowana pokazuje o ile procentowo zmieni się jej cena, jeśli rynkowa stopa procentowa zmieni się o 1 punkt procentowy, przy czym kierunki zmian stopy procentowej i ceny są odwrotne (spadek stóp oznacza wzrost cen obligacji). W zależności od strategii, fundusze mogą budować portfele o niskiej lub wysokiej duracji. Rozróżnienie obu typów strategii jest ważne z punktu widzenia oceny ryzyka i potencjalnej stopy zwrotu funduszu. Więcej na ten temat przeczytasz na naszej stronie.

- **Dźwignia finansowa** - to strategia polegająca na korzystaniu z kapitału obcego (np. kredytów, pożyczek lub operacji SBB) w celu zwiększenia potencjalnych zysków z inwestycji. W założeniach koszt, który ponosi inwestor pożyczając kapitał powinien być niższy niż zysk z inwestycji sfinansowanych tym kapitałem. Fundusze inwestycyjne często korzystają z mechanizmu pozwalającego pożyczyć w bankach pieniądze po koszcie niższym niż wynosi zysk oferowany przez obligacje skarbowe. Maksymalna wartość dźwigni finansowej, którą może stosować fundusz jest określona w Statucie i Prospekcie informacyjnym.

- **Obligacje indeksowane** - szczególny typ obligacji, których wartość zależy od inflacji. Należą one najczęściej do grupy instrumentów o niskiej duracji. Więcej o różnych typach obligacji i ich charakterystyce przeczytasz tutaj.

- **Obligacje stałokuponowe/o stałym oprocentowaniu** - zapewniają inwestorowi stałe odsetki (kupon) przez cały czas trwania obligacji. Ich cena może się mocno wahać przy zmianie rynkowych stóp procentowych (mają średnią lub wysoką duracje). Więcej o różnych typach obligacji i ich charakterystyce przeczytasz tutaj.

- **Obligacje zerokuponowe** - obligacja, która nie oferuje odsetek. Zyskiem inwestora jest fakt, że inwestuje płacąc mniej niż wynosi nominał obligacji. Przy jej wykupie otrzymuje wartość nominalną. Ponieważ zysk znany jest już w dniu emisji, są to papiery stałokuponowe. Więcej o różnych typach obligacji i ich charakterystyce przeczytasz tutaj.

- **Obligacje zmiennokuponowe/-o zmiennym oprocentowaniu** - oferują inwestorowi odsetki, których wartość zmienia się w czasie w zależności od ustalonego wskaźnika (w Polsce zazwyczaj jest to WIBOR). Ich cena w mniejszym stopniu waha się w przypadku zmian stóp procentowych (mają niską duracje). Więcej o różnych typach obligacji i ich charakterystyce przeczytasz tutaj.

- **Rentowność do wykupu** - szacowany roczny przychód z obligacji. Taki roczny przychód powinniśmy uzyskać z inwestycji, jeśli kupimy obligację po aktualnej cenie rynkowej i utrzymamy do momentu wykupu. W przypadku rentowności subfunduszu, jest to średnia ważona rentowność wszystkich obligacji w portfelu subfunduszu.

- **Sell-buy-back (SBB)** - umowa w której jedna strona sprzedaje drugiej określony instrument finansowy i równocześnie zobowiązuje się do jego odkupienia po określonej cenie w przyszłości. Transakcje sell-buy-back są najczęściej stosowaną przez fundusze metodą budowania dźwigni finansowej. W tego typu transakcjach fundusz sprzedaje część należących do niego obligacji bankowi i jednocześnie zobowiązuje się do odkupienia tych papierów w przyszłości. Bank pobiera z tego tytułu niską prowizję, ponieważ jego zabezpieczeniem są obligacje. Z kolei fundusz może pozyskane pieniądze zainwestować w kolejne obligacje i zwiększyć w ten sposób zyski dla uczestnika. Transakcje SBB są najczęściej realizowane na obligacjach skarbowych, a każdy fundusz ma określony limit zaangażowania w tego typu operacje.

Karta subfunduszu Investor Parasol SFIO

listopad 2026 r.

200 tys. klientów
korzysta z naszych usług

13 mld zł
ulokowali inwestorzy w funduszach Investors czerwiec 2026 r.

28 lat
mają nasze najstarsze fundusze inwestycyjne

10 razy
zostaliśmy wybrani Najlepszym TFI

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Zebra Tower | ul. Mokotowska 1 | 00-640 Warszawa
infolinia: 801 00 33 70 | +48 22 588 1845
investors.pl | office@investors.pl

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego udzielonego decyzją nr DFI/W/4034-30/1N-1-3432/05 z dnia 12 lipca 2005 r. w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter reklamowy. Nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Dotychczasowe wyniki Subfunduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Investors TFI S.A. ani Investor Parasol SFIO nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych Subfunduszu. Przy nabyciu jednostek uczestnictwa Subfunduszu pobierana jest opłata manipulacyjna na zasadach i w wysokości określonej w Prospekcie Informacyjnym Investor Parasol SFIO. Prezentowane stopy zwrotu z inwestycji nie uwzględniają opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabyciu lub konwersji jednostek uczestnictwa. Szczegółowy opis czynników ryzyka, zasady sprzedaży jednostek uczestnictwa Subfunduszu, tabela opłat manipulacyjnych oraz szczegółowe informacje podatkowe zawarte w Prospekcie Informacyjnym Investor Parasol SFIO, dostępnym w punktach dystrybucji Funduszu, siedzibie Towarzystwa oraz na stronie https://investors.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/. Powyższe dokumenty zostały sporządzone w języku polskim. Zyski osiągnięte z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu obciążone są podatkiem od dochodów kapitałowych, na podst. Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych,(Dz. U. 00.14.176 z późniejszymi zmianami).