

Ogłoszenie z dnia 1 stycznia 2024 roku
Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
z wydzielonymi subfunduszami

w przedmiocie zmiany statutu funduszu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
z wydzielonymi subfunduszami (dalej: „Fundusz”)

W dniu 7 grudnia 2023 r. Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przyjęło w formie aktu notarialnego zmiany Statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Wypis aktu notarialnego z dnia 7 grudnia 2023 r. zawierającego zmiany Statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Repertorium A Nr 4551/2023 sporządzonego przed Notariuszem Iloną Marchocką, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy Alei Szucha 8, dostępny jest w siedzibie Investors Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przedmiotowe zmiany wymagały dla swej ważności zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zgody na ich wprowadzenie decyzją z dnia 20 grudnia 2023 r., sygn. DFF.4022.1.35.2023.KS., zezwalając jednocześnie na skrócenie terminu wejścia w życie tych zmian tak, aby weszły one w życie z dniem ogłoszenia.

Towarzystwo niniejszym ogłasza wprowadzenie następujących zmian w statucie Funduszu:

- 1. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale XVI „Subfundusz Investor Value”, w Artykule 2 „Opłaty w Subfunduszu Investor Value” ust. 2, 4 oraz ust. 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:**
2. W związku z zarządzaniem i reprezentowaniem Subfunduszu Towarzystwo pobiera wynagrodzenie, które składa się z Wynagrodzenia Stałego i Zmiennego.
4. Wynagrodzenie Zmienne. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa uzależnione jest od wyników zarządzania Subfunduszem przez Towarzystwo osiągniętych na koniec danego Okresu Odniesienia. Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne naliczana jest w każdym Dniu Wyceny w Okresie Odniesienia, odrębnie dla danej kategorii jednostek uczestnictwa, według poniższego wzoru:

$$R = R_{-1} - dRum + dR$$

gdzie:

$$dRum = \frac{LJUum_{-1}}{LJU_{-1}} * R_{-1}$$

$$dR = \begin{cases} 20\% * WANJU_{-1} * (b - b_{-1}) * LJU, & b \geq b_{-1} \\ \left(\frac{b - b_{-1}}{b_{-1}}\right) * (R_{-1} - dRum), & b < b_{-1} \end{cases}$$

natomiast:

$$b = \max(\alpha - \alpha_{max}, 0)$$

$$\alpha = R^F - R^B$$

$$R^F = \prod_{t=t_0+1}^{t_w} (1 + r_t^F) - 1$$

$$R^B = \prod_{t=t_0+1}^{t_w} (1 + r_t^B) - 1$$

$$\alpha_{max} = \max_{k \in \{0, \dots, n\}} \alpha_k$$

$$\alpha_k = R_k^F - R_k^B$$

$$r_t^B = 0,90 * (\text{MSCI World Value Index Net Total Return USD}_t / \text{MSCI World Value Index Net Total Return USD}_{t-1} - 1) + 0,10 * \text{ACT}(t-1, t) / 365 * \text{WIBIDON}_{t-1}$$

$$R_k^F = \prod_{t=t_0+1}^{t_k} (1 + r_t^F) - 1$$

$$R_k^B = \prod_{t=t_0+1}^{t_k} (1 + r_t^B) - 1$$

Przy czym poszczególne symbole i definicję oznaczają:

R – wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w Dniu Wyceny,

R_{-1} – wartość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne w dniu wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny, z tym, że jeśli dzień ten jest pierwszym dniem wyceny w Okresie Rozliczeniowym, to $R_{-1} = 0$,

dR_{um} – część rezerwy na wynagrodzenie zmienne przeksięgowywana w Dniu Wyceny do zobowiązań Subfunduszu przeznaczonych do wypłaty Towarzystwu w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa,

dR – dzienna rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny,

$WANJU_{-1}$ – wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny,

LJU – Liczba Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny (przed uwzględnieniem umorzeń i nabyć w tym dniu),

LJU_{-1} – Liczba Jednostek Uczestnictwa w dniu wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny (przed uwzględnieniem umorzeń i nabyć w tym dniu),

$LJU_{um,-1}$ – liczba Jednostek Uczestnictwa umorzonych w dniu wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny,

t_w – Dzień Wyceny (dzień ustalenia wartości rezerwy na wynagrodzenie zmienne),

t_0 – Początek Okresu Odniesienia, tj. dla Dnia Wyceny w latach kalendarzowych 2024-2028: ostatni dzień wyceny w 2023 roku lub dzień wyceny wskazany w uchwale Zarządu Towarzystwa będący ostatnim dniem wyceny w kwartale kalendarzowym (w przypadku, gdy możliwość naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego zostanie wprowadzona lub zmodyfikowana w trakcie roku kalendarzowego), natomiast dla Dnia Wyceny w kolejnych latach: ostatni dzień wyceny w roku kalendarzowym poprzedzającym o 5 lat rok kalendarzowy obejmujący Dzień Wyceny,

Dni Krystalizacji ($\{t_0, \dots, t_n\}$) – uporządkowany chronologicznie zbiór dni wyceny składający się z Początku Okresu Odniesienia oraz ostatnich dni wyceny lat kalendarzowych objętych Okresem Odniesienia, z wyłączeniem Dnia Wyceny,

Okres Odniesienia – okres czasu od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Wyceny,

α – Alfa Subfunduszu (tj. różnica pomiędzy stopą zwrotu Subfunduszu a stopą zwrotu Benchmarku) w Okresie Odniesienia,

α_{max} – Maksymalna Alfa Subfunduszu od Początku Okresu Odniesienia w Dniach Krystalizacji,

α_k – Alfa Subfunduszu od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Krystalizacji t_k ,

b – baza wynagrodzenia zmiennego w Dniu Wyceny,

b_{-1} – baza wynagrodzenia zmiennego wyliczona w dniu wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny, z tym że jeśli dzień ten jest pierwszym dniem wyceny w Okresie Rozliczeniowym, to $b_{-1} = 0$,

Okres Rozliczeniowy – okres czasu od Początku Okresu Rozliczeniowego do Dnia Wyceny,

Początek Okresu Rozliczeniowego – ostatni dzień wyceny w roku kalendarzowym poprzedzającym rok kalendarzowy obejmujący Dzień Wyceny lub dzień wyceny wskazany w uchwale Zarządu Towarzystwa będący ostatnim dniem wyceny w kwartale kalendarzowym, w przypadku, gdy możliwość naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego zostanie wprowadzona lub zmodyfikowana w trakcie roku kalendarzowego,

R^F – stopa zwrotu Subfunduszu w Okresie Odniesienia,

R^B – stopa zwrotu Benchmark w Okresie Odniesienia,

r_t^B – dzienna stopa zwrotu Benchmark w Dniu Wyceny t ,

r_t^F – rentowność Subfunduszu w dniu wyceny t , rozumiana jako stosunek wyniku z operacji Subfunduszu za okres od dnia wyceny poprzedzającego Dzień Wyceny do Dnia Wyceny przed uwzględnieniem wynagrodzenia zmiennego do Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dniu wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny skorygowanej o saldo zmian w kapitale wpłaconym i wypłaconym ujętych w Dniu Wyceny,

R_k^F – stopa zwrotu Subfunduszu od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Krystalizacji t_k , przyjmująca dla $k = 0$ wartość $R_k^F = 0$, a dla $k \geq 1$ rozumiana jako geometryczne złożenie dziennych rentowności Subfunduszu dla wszystkich dni wyceny zawartych w okresie od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Krystalizacji t_k ,

R_k^B – stopa zwrotu Benchmark od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Krystalizacji t_k przyjmująca dla $k=0$ wartość $R_k^B = 0$ a dla $k \geq 1$, rozumiana jako geometryczne złożenie dziennych stóp zwrotu Benchmark dla wszystkich dni wyceny zawartych w okresie od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Krystalizacji t_k ,

MSCI World Value Index Net Total Return USD – indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach krajów rozwiniętych; którego cel inwestowania jest określany przy użyciu zmiennych: wartość księgową do ceny, 12-miesięczny zysk do ceny oraz rentowność dywidendy (Ticker: M1WO000V),

MSCI World Value Index Net Total Return USD $_t$ – Wartość MSCI World Value Index Net Total Return USD w Dniu Wyceny t ,

MSCI World Value Index Net Total Return USD $_{t-1}$ – Wartość MSCI World Value Index Net Total Return USD w Dniu Wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny t ,

ACT($t-1, t$) – ilość dni kalendarzowych pomiędzy Dniem Wyceny t a Dniem Wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny t ,

WIBIDON - Warsaw Interbank Bid Rate – referencyjna stawka oprocentowania lokat na rynku międzybankowym o jednodniowym terminie zapadalności, obliczana i publikowana przez GPW Benchmark S.A. (ISIN: PL9999999169),

WIBIDON $_{t-1}$ – Wartość WIBIDON w Dniu Wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny t .

8. Rozliczenie Wynagrodzenia. Na pokrycie Wynagrodzenia tworzone są rezerwy w ciężar kosztów Subfunduszu. Naliczenie rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne następuje w każdym Dniu Wyceny w Okresie Odniesienia. Natomiast rozwiązanie rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne i jego wypłata następuje w sytuacji, gdy: a) Alfa Subfunduszu w Okresie Odniesienia jest dodatnia, b) Alfa Subfunduszu w Okresie Odniesienia jest wyższa niż maksymalna alfa Subfunduszu od Początku Okresu Odniesienia z wszystkich Dni Krystalizacji w Okresie Odniesienia.

Rozliczenie Wynagrodzenia Zmiennego następuje w terminie 7 dni od zakończenia każdego roku kalendarzowego.

Ponadto, w każdym Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu wypłacie do Towarzystwa podlega część rezerwy na wynagrodzenie Towarzystwa za wyniki obliczona w wysokości proporcjonalnej do udziału Jednostek Uczestnictwa będących przedmiotem odkupienia w łącznej liczbie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w poprzednim Dniu Wyceny. Wypłata do Towarzystwa środków, o których mowa w niniejszym ustępie następuje w ciągu 10 dni od zakończenia miesiąca, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Towarzystwo jest uprawnione do naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego, zgodnie z ww. zasadami, także w przypadku, gdy stopa zwrotu osiągnięta przez Subfundusz jest ujemna.

2. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale XVI „Subfundusz Investor Value”, w Artykule 2 „Opłaty w Subfunduszu Investor Value” zmianie ulega Tabela nr 15, w poprzez nadanie jej nowego następującego brzmienia:

Tabela nr 15.

Kategoria jednostek uczestnictwa	A	F	U
Początkowa cena jednostki uczestnictwa	100,00 zł	100,00 zł	100,00 zł
Minimalna wpłata początkowa (waluta)	50,00 zł	50,00 zł	50,00 zł
Minimalna kolejna wpłata (waluta)	50,00 zł	50,00 zł	50,00 zł
Wynagrodzenie Stałe	nie więcej niż 1,50% p.a.	nie więcej niż 0,75% p.a.	nie więcej niż 1,35% p.a.
Wynagrodzenie Zmienne	20% ponad benchmark	20% ponad benchmark	20% ponad benchmark
Maksymalna opłata manipulacyjna przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa	5,00%	5,00%	5,00%
Maksymalna opłata manipulacyjna przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa	brak	brak	brak
PSO - Maksymalna opłata manipulacyjna pobierana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa w ramach planów systematycznego oszczędzania	35% ¹ zniżki od opłaty manipulacyjnej	brak	brak

¹ Najmniejsza zniżka w opłacie manipulacyjnej wynosi 35% opłaty manipulacyjnej w przypadku zadeklarowania przez Uczestnika PSO, że okres systematycznego oszczędzania w ramach PSO wyniesie 4 lata. Kolejne progi to 40% przy okresie 5-6 lat, 50% przy okresie 7-8 lat i 60% przy okresie 9 i więcej lat

Pozostałe postanowienia statutu Funduszu pozostają bez zmian.

Zmiany, o których mowa powyżej wchodzi na podstawie art. 24 ust. 7 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2021 r. poz. 605 późn. zm.) wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.