

Ogłoszenie z dnia 1 stycznia 2025 roku
Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami

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

W dniu 12 grudnia 2024 r. Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przyjęło zmiany Statutu Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty w formie aktu notarialnego. Wypis aktu notarialnego z dnia 12 grudnia 2024 r. zawierający zmiany Statutu Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Repertorium A Nr 5176/2024 sporządzony przed Notariuszem Justyną Baszuk, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy Alei Szucha 8, jest dostępny w siedzibie Investors Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przedmiotowe zmiany wymagały dla swej ważności zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na ich wprowadzenie decyzją z dnia 16 grudnia 2024 r., sygn. DFF.4022.1.71.2024.KH

Towarzystwo niniejszym ogłasza wprowadzenie następujących zmian w Statucie Funduszu:

1. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale III „Subfundusz Investor Akcji”, w Artykule 3 zmienia się ust. 3 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

3. 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:

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

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

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

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

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

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

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

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

$r_t^B = 0,25 * (\text{WIG}_t / \text{WIG}_{t-1} - 1) + 0,65 * (\text{MSCI World Net Total Return USD Index}_t / \text{MSCI World Net Total Return USD Index}_{t-1} - 1) + 0,1 * \text{ACT}(t-1, t) / 365 * \text{WIBIDON}_{t-1}$, dla Dni Wyceny t do 31 grudnia 2024 r.

$r_t^B = 0,90 * (\text{MSCI World Net Total Return USD Index}_t / \text{MSCI World Net Total Return USD Index}_{t-1} - 1) + 0,1 * \text{ACT}(t-1, t) / 365 * \text{WIBIDON}_{t-1}$, dla Dni Wyceny t od 1 stycznia 2025 r.

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 $R_{-1} = 0$,

dRum – 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),

LJUum_{-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 2022-2026: ostatni dzień wyceny w 2021 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 Benchmarku w Okresie Odniesienia,

r_t^B – dzienna stopa zwrotu Benchmarku 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 Benchmarku 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 Benchmarku dla wszystkich dni wyceny zawartych w okresie od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Krystalizacji t_k ,

WIG – Warszawski Indeks Giełdowy, obliczany i publikowany przez GPW Benchmark S.A. (ISIN: PL9999999995),

WIG_t – Wartość WIG w Dniu Wyceny t ,

WIG_{t-1} – Wartość WIG w Dniu Wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny t ,

MSCI World Net Total Return USD Index – indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach krajów rozwiniętych (ISIN: GB00BMY0G899),

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

$MSCI World Net Total Return USD Index_{t-1}$ – Wartość MSCI World Net Total Return USD Index 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 .”

2. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale VIII „Subfundusz Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek”, w Artykule 3 zmienia się ust. 3 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

„3. 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:

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

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

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

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

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

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

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

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

$r_t^B = 0,60 * (\text{mWIG40 Total Return}_t / \text{mWIG40 Total Return}_{t-1} - 1) + 0,30 * (\text{MSCI World Mid Cap Net Total Return USD Index}_t / \text{MSCI World Mid Cap Net Total Return USD Index}_{t-1} - 1) + 0,10 * \text{ACT}(t-1, t) / 365 * \text{WIBIDON}_{t-1}$, dla Dni Wyceny t do 31 grudnia 2024 r.

$r_t^B = 0,90 * (\text{MSCI World Mid Cap Net Total Return USD Index}_t / \text{MSCI World Mid Cap Net Total Return USD Index}_{t-1} - 1) + 0,10 * \text{ACT}(t-1, t) / 365 * \text{WIBIDON}_{t-1}$, dla Dni Wyceny t od 1 stycznia 2025 r.

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 2022-2026: ostatni dzień wyceny w 2021 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 Benchmarku w Okresie Odniesienia,

r_t^B – dzienna stopa zwrotu Benchmarku 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 Benchmarku 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 Benchmarku dla wszystkich dni wyceny zawartych w okresie od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Krystalizacji t_k ,
mWIG40 Total Return – indeks 40 średnich spółek notowanych na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, obliczany i publikowany przez GPW Benchmark S.A. (Ticker: MWIG40TR Index),
mWIG40 Total Return_t - Wartość mWIG40 Total Return w Dniu Wyceny t,
mWIG40 Total Return_{t-1} - Wartość mWIG40 Total Return w Dniu Wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny t,
MSCI World Mid Cap Net Total Return USD Index – indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji średnich spółek notowanych na 23 rynkach krajów rozwiniętych, (Ticker: M1WOMC Index),
MSCI World Mid Cap Net Total Return USD Index_t – Wartość MSCI World Mid Cap Net Total Return USD Index w Dniu Wyceny t,
MSCI World Mid Cap Net Total Return USD Index_{t-1} – Wartość MSCI World Mid Cap Net Total Return USD Index 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.”

Pozostałe postanowienia statutu Funduszu pozostają bez zmian.

Na podstawie art. 24 ust. 6 pkt 1) w zw. z art. 24 ust. 7 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi zmiany wejdą w życie z dniem ogłoszenia.