

**Ogłoszenie z dnia 1 września 2026 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 27 sierpnia 2026 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 27 stycznia 2026 r. zawierającego zmiany Statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Repertorium A Nr 3209/2026 sporządzonego przed Notariuszem Justyną Baszuk, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy Alei Szucha 8, dostępny jest w siedzibie Investors Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przedmiotowe zmiany nie wymagały dla swej ważności zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

Towarzystwo niniejszym ogłasza wprowadzenie następujących zmian w statucie Funduszu:

1. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale IV „Subfundusz Investor Sektora Nieruchomości”, w Artykule 1 „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Sektora Nieruchomości” skreśla się ust. 4a, zmienia się treść ust. 3-11 oraz po ust. 11 dodaje się ust. 12-16 w następującym brzmieniu:

3. Subfundusz realizuje politykę inwestycyjną o charakterze globalnym, lokując środki w różne klasy aktywów, w tym przede wszystkim w instrumenty zapewniające ekspozycję na rynku akcji oraz rynku instrumentów dłużnych, z uwzględnieniem możliwości dokonywania inwestycji w instrumenty alternatywne dające bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na inne aktywa, w szczególności takie jak złoto, inne metale szlachetne czy surowce.

4. Subfundusz lokuje nie mniej niż 35% oraz nie więcej niż 65% Aktywów Netto Subfunduszu w akcje oraz instrumenty bazujące na akcjach (m.in. prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji) spółek notowanych na rynkach regulowanych i zorganizowanych, a także jednostki uczestnictwa funduszy typu ETF oferujące ekspozycję na rynek akcji.

5. Subfundusz lokuje nie mniej niż 35% oraz nie więcej niż 65% Aktywów Netto Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, depozyty, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, w tym funduszy typu ETF, spełniające kryteria określone w Ustawie, których polityka inwestycyjna zakłada dokonywanie lokat głównie w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, lub odzwierciedlanie składu indeksów dłużnych papierów wartościowych.

6. Subfundusz może, z zastrzeżeniem postanowień ust. 7 poniżej, lokować nie więcej niż 20% Aktywów Netto Subfunduszu w instrumentach finansowych dających bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na rynek złota, innych metali szlachetnych oraz surowców takich, jak:

- 1) jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze i subfundusze,
- 2) zagraniczne tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF lub ETC,
- 3) akcje i inne udziałowe papiery wartościowe emitowane przez spółki prowadzące działalność w obszarach poszukiwania, wydobywania, produkcji, przetwarzania, dystrybucji lub handlu złotem, innymi metalami szlachetnymi czy surowcami.



7. W ramach limitu, o którym mowa w ust. 6 powyżej, Subfundusz może lokować aktywa również w:

- 1) jednostki uczestnictwa emitowane przez zagraniczne fundusze i subfundusze oferujące ekspozycję głównie na sektor nieruchomości, w tym na REIT-y (Real Estate Investment Trust),
- 2) jednostki uczestnictwa funduszy typu ETF oferujące ekspozycję głównie na sektor nieruchomości, w tym na REIT-y (Real Estate Investment Trust).

8. Subfundusz może lokować Aktywa w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie Członkowskim oraz na rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie, które zostały wskazane w Części I., Rozdziale III., Artykule 15 ust. 4 Statutu Funduszu.

9. Pozostałą część Aktywów Subfundusz lokuje zgodnie z zapisami Artykułu 15 Części I Statutu, w tym w szczególności Subfundusz utrzymuje część aktywów na rachunkach bankowych, depozytach, w instrumentach rynku pieniężnego lub w skarbowych papierach wartościowych w celu zapewnienia odpowiedniej płynności oraz sprawnego zarządzania portfelem.

10. Wartość ryzyka kontrahenta (w odniesieniu do wszystkich transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym kontrahentem), określonego zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 roku w sprawie zawierania przez specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz.U. z 2017 r. poz. 1446), nie może przekroczyć 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w przypadku transakcji rozliczanych przez CCP, jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny - 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, natomiast w innym przypadku niż wymienione powyżej - 5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wartość ryzyka kontrahenta może podlegać redukcji o wielkość odpowiadającą wartości ryzyka kontrahenta w danej transakcji, jeżeli łącznie zostaną spełnione warunki:

- 1) w związku z tą transakcją kontrahent ustanowi na rzecz danego Subfunduszu zabezpieczenie w środkach pieniężnych, zbywalnych papierach wartościowych lub instrumentach rynku pieniężnego;
- 2) suma wartości rynkowej zbywalnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego i wartości środków pieniężnych przyjętych przez Subfundusz jako zabezpieczenie będzie ustalana w każdym dniu roboczym i będzie stanowić co najmniej równowartość wartości ryzyka kontrahenta w tej transakcji;
- 3) środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie będą lokowane wyłącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny lub w depozyty, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 3 Ustawy.

11. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, wyznacza się poprzez wyliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.

12. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

13. Z zastrzeżeniem ust. 4 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 5 % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot. Limit, o którym mowa w zdaniu poprzednim, może być zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w



których Subfundusz ulokował ponad 5 % wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40 % wartości Aktywów Subfunduszu.

14. Subfundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot. W przypadku, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Subfundusz nie może lokować więcej niż 5% Wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

15. Limit, o którym mowa w ust. 12 zdanie trzecie, może być zwiększony do 10% Wartości Aktywów Subfunduszu, przy czym łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% Wartości Aktywów danego Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10 %, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40 % Wartości Aktywów danego Subfunduszu.

16. Przy doborze lokat Subfundusz zmierzając do realizacji celu, dla którego został utworzony, będzie brał pod uwagę następujące kryteria:

1) w odniesieniu do wszystkich lokat:

- a) realizacja celu inwestycyjnego,
- b) zachowanie przewidzianej w Statucie dywersyfikacji,
- c) konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności portfela,
- d) kształtowanie się głównych wskaźników aktywności gospodarczej, stabilności cenowej i poziomu stóp procentowych krajów w których realizowane są inwestycje,

2) w odniesieniu do akcji i instrumentów bazujących na akcjach:

- a) atrakcyjność modelu biznesowego,
 - b) efektywność wykorzystania kapitału,
 - c) politykę dystrybucji zysków,
 - d) zdolność do zwiększania wartości firmy dla akcjonariuszy,
- 3) w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego:
- a) prognozowane zachowanie rynkowych stóp procentowych,
 - b) oczekiwana stopa zwrotu z inwestycji i związany z nią poziom ryzyka, w szczególności ryzyka niewypłacalności i płynności,
 - c) wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego,
 - d) poziom ryzyka walutowego, w przypadku lokat w zagraniczne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego,

4) w odniesieniu do tytułów uczestnictwa:

- a) polityka inwestycyjna funduszu/subfunduszu,
- b) wiarygodność kontrahenta,
- c) ocena historycznych wyników inwestycyjnych i potencjału wyników w przyszłości,
- d) struktura i poziom kosztów,
- e) koszty transakcyjne,

5) w odniesieniu do depozytów:

- a) wysokość oprocentowania,
- b) ryzyko niewypłacalności kontrahenta,

6) w odniesieniu do instrumentów pochodnych:

- a) koszty transakcji,
- b) ryzyko kontrahenta,
- c) w przypadku transakcji terminowych zakupu/sprzedaży walut także dopasowanie instrumentów do planowanych lub zrealizowanych transakcji, których cena jest wyrażona w odpowiednich walutach obcych.

2. W Części II „Subfundusze” w Rozdziale XVIII. „Subfundusz Investor Konserwatywny”, w Artykule 1 „Cel inwestycyjny Subfunduszu Investor Konserwatywny” zmienia się ust. 5, 27, 44 oraz 45 poprzez nadanie im nowego brzmienia:

5. Dążąc do realizacji celu inwestycyjnego Subfundusz może inwestować w instrumenty udziałowe jedynie dla przypadków konwersji praw z instrumentów dłużnych (np. z obligacji zamiennych) lub w przypadkach, kiedy znana jest z góry cena sprzedaży instrumentu udziałowego (np. wezwanie z całkowitym objęciem akcji).

27. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wyliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

44. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w ust. 43.

45. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

Pozostałe postanowienia statutu Funduszu pozostają bez zmian.

Zmiany, o których mowa powyżej wchodzi na podstawie art. 24 ust. 8 pkt 1) Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2026 r. poz. 60 z późn. zm.) wchodzi w życie z upływem trzech miesięcy od dnia ogłoszenia.