

**Ogłoszenie z dnia 1 października 2026 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 24 lipca 2026 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 24 lipca 2026 r. zawierający zmiany Statutu Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Repertorium A Nr 2706/2026 sporządzony przed Notariuszem Justyną Baszuk, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy ulicy Tadeusza Czackiego 19 lok. 6, 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 28 lipca 2026 r., sygn. DFF.4022.1.61.2026.AW.

Towarzystwo niniejszym ogłasza wprowadzenie następujących zmian w Statucie Funduszu:

**1. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale I „Subfundusz Investor Oszczędnościowy”, w Artykule 3 zmienia się ust. 1 pkt 2, poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:**

2) 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 (tj. dniu ustalenia wartości rezerwy na wynagrodzenie zmienne) 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:

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

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

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

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

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

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

$$r_t^B = 0,90 * ACT(t-1, t) / 365 * (WIBOR6M_{t-1} + 0,5\%) + 0,10 * ACT(t-1, t) / 365 * WIBIDON_{t-1} \text{ dla Dni Wyceny } t \text{ do 30 września 2026 r.}$$

$r_t^B = 0,90 \cdot \text{ACT}(t-1, t) / 365 \cdot (\text{WIBOR6M}_{t-1} + 0,5\%) + 0,10 \cdot \text{ACT}(t-1, t) / 365 \cdot \text{POLSTR}_{t-1}$  dla Dni Wyceny  $t$  od 1 października 2026 r.

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

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

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 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,

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

$\alpha_{max}$  – Maksymalna Alfa Subfunduszu od Początku Okresu Odniesienia w Dniach Krystalizacji,

$\alpha_k$  – 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  $t$ ,

$r_t^F$  – dzienna 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  $t_k$ ,

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

WIBOR6M – Warsaw Interbank Offered Rate – referencyjna wysokość oprocentowania 6-ciomiesięcznych pożyczek na polskim rynku międzybankowym, obliczana i publikowana przez GPW Benchmark S.A. (ISIN: PL9999999615),

WIBOR6M<sub>t-1</sub> – Wartość WIBOR6M w Dniu 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<sub>t-1</sub> – Wartość WIBIDON w Dniu Wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny  $t$ ,

POLSTR - Polish Short Term Rate – średni poziom stopy procentowej ważonej wolumenem, rozumianym jako kwota nominalna, Transakcji Depozytowych w złotych zawartych na termin zapadalności O/N na hurtowym rynku pieniężnym.

POLSTR<sub>t-1</sub> -Wartość POLSTR w Dniu Wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny  $t$ .

## 2. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale VI. „Subfundusz Investor Obligacji Uniwersalny”, w Artykule 3, zmienia się ust. 1b poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

1b. 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:

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

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

natomiast:

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

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

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

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

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

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

$$r_t^B = 0,75 * (TBSP.Index_t / TBSP.Index_{t-1} - 1) + 0,15 * ACT(t-1,t) / 365 * (WIBOR6M_{t-1} + 1,2\%) + 0,10 * ACT(t-1,t) / 365 * WIBIDON_{t-1} \text{ dla Dni Wyceny } t \text{ do } 30 \text{ września } 2026 \text{ r.}$$

$r_t^B = 0,75 \cdot (\text{TBSP.Index}_t / \text{TBSP.Index}_{t-1} - 1) + 0,15 \cdot \text{ACT}(t-1, t) / 365 \cdot (\text{WIBOR6M}_{t-1} + 1,2\%) + 0,10 \cdot \text{ACT}(t-1, t) / 365 \cdot \text{POLSTR}_{t-1}$  dla Dni Wyceny  $t$  od 1 października 2026 r.

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

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

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 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,

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

$\alpha_{max}$  – Maksymalna Alfa Subfunduszu od Początku Okresu Odniesienia w Dniach Krystalizacji,

$\alpha_k$  – 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  $t_k$ ,

TBSP.Index – indeks obligacji skarbowych w Polsce, uwzględniający zmiany kursów obligacji, wartości narosłych odsetek oraz dochody z reinwestycji kuponów odsetkowych, obliczany i publikowany przez GPW Benchmark S.A. (ISIN: PL9999999474).

TBSP.Index $_t$  – Wartość TBSP.Index w Dniu Wyceny  $t$ ,

TBSP.Index $_{t-1}$  – Wartość TBSP.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  $t$ ,

WIBOR6M – Warsaw Interbank Offered Rate – referencyjna wysokość oprocentowania 6-ciomiesięcznych pożyczek na polskim rynku międzybankowym, obliczana i publikowana przez GPW Benchmark S.A. (ISIN: PL9999999615),

WIBOR6M $_{t-1}$  – Wartość WIBOR6M w Dniu 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  $t$ .

POLSTR - Polish Short Term Rate – średni poziom stopy procentowej ważonej wolumenem, rozumianym jako kwota nominalna, Transakcji Depozytowych w złotych zawartych na termin zapadalności O/N na hurtowym rynku pieniężnym.

POLSTR $_{t-1}$  -Wartość POLSTR 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 w dniu 1 października 2026 r.