Ogłoszenie z dnia 01 października 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 26 maja 2026 r. Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przyjęło zmiany Statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w formie aktu notarialnego. Wypis aktu notarialnego z dnia 26 maja 2026 r. zawierający zmiany Statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Repertorium A Nr 1867/2026 sporządzony przed Notariuszem Iloną Marchocką, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy ulicy Tadeusza Czackiego 19 lok. 6, jest dostępy 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 22 lipca 2026 r., sygn. DFF.4022.1.60.2026.AW.

Towarzystwo niniejszym ogłasza wprowadzenie następujących zmian w Statucie Funduszu:

1. **W Części II „Subfundusze", w Rozdziale VII „Subfundusz Investor Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy", w Artykule 2 zmienia się ust. 1a poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:**

„1a. 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:

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

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

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

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

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

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

r_t^B = 0,90*ACT(t-1,t) / 365*WIBOR6M$_{t-1}$+ 0,10*ACT(t-1,t) / 365*WIBIDON$_{t-1}$ dla Dni Wyceny t do 30 września 2026 r.

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

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

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

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 $R_{-1} = 0$,
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 $\boldsymbol{t_k}$,
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≥1 rozumiana jako geometryczne złożenie dziennych stóp zwrotu Benchmarku dla wszystkich dni wyceny zawartych w okresie od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Krystalizacji $\boldsymbol{t_k}$,
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),
$WIBOR6M_{t-1}$ – 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."

2. W Części II „Subfundusze", w Rozdziale XVIII. „Subfundusz Investor Konserwatywny", w Artykule 2, zmienia się ust. 4 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

„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:

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

gdzie:

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

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

natomiast:

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

$$\boldsymbol{\alpha = R^F - R^B}$$

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

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

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

$$\boldsymbol{\alpha_k = R_k^F - R_k^B}$$

r_t^B = 0,90*ACT(t-1,t) / 365*(WIBOR6M$_{t-1}$+0,6%)+ 0,10*ACT(t-1,t) / 365*WIBIDON$_{t-1}$ dla Dni Wyceny t do 30 września 2026 r.

r_t^B = 0,90*ACT(t-1,t) / 365*(WIBOR6M$_{t-1}$+0,6%)+ 0,10*ACT(t-1,t) / 365*POLSTR$_{t-1}$ dla Dni Wyceny t od 1 października 2026 r.

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

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

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 $R_{-1} = 0$,
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 ($\{t_0, \ldots, t_n\}$) – 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 $\boldsymbol{t_k}$,
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≥1 rozumiana jako geometryczne złożenie dziennych stóp zwrotu Benchmarku dla wszystkich dni wyceny zawartych w okresie od Początku Okresu Odniesienia do Dnia Krystalizacji $\boldsymbol{t_k}$,
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.