Investors

# INVESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

SKORZYSTAJ Z ATRAKCYJNEJ FORMY LOKOWANIA ŚRODKÓW!

**Oszczędnościowe** | Ochrony Kapitału | Obligacji | Mieszane | Akcji | Surowcowe | PPK

## Karta subfunduszu Investor Parasol FIO

sierpień 2025 r.

## Podstawowe informacje

| | | |
|---|---|---|
| **Pierwsza wycena:** | 15.11.1999 | **Opłata za nabycie:** zgodnie z tabelą dystrybutora |
| **Zarządzający:** | Mikołaj Stępniewski | **Opłata za zarządzanie:** 0,8% rocznie |
| **Aktywa netto:** | 4 300,41 mln zł | **Opłata za wynik:** 20% zysku ponad benchmark |
| **Minimalna wpłata:** | 50 zł | **Benchmark:** 90% (WIBOR 6M plus 0,5%), 10% WIBID ON |
| **Typ zarządzania:** | aktywne | **Realizacja zleceń:** W dniach sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie |

Dobre Praktyki Informacyjne

**Fundusze Investors stosują Dobre Praktyki Informacyjne Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Analiz Online.**

## Polityka inwestycyjna

Subfundusz papierów dłużnych o niskim ryzyku stopy procentowej. Zmodyfikowana duracja portfela nie powinna przekraczać 2 lat. Więcej o zależności zysku z funduszy dłużnych od stóp procentowych znajdziesz na stronie investors.pl/rozne-fundusze-dluzne.

Trzon portfela stanowią papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa i podmioty o zbliżonej wiarygodności oraz największe krajowe instytucje finansowe. Uzupełnieniem są obligacje emitowane lub gwarantowane przez kraje należące do UE lub OECD oraz obligacje korporacyjne emitentów uznanych przez nas za spełniających warunek wysokiej wiarygodności kredytowej.

Zarządzanie ryzykiem i dążenie do utrzymania niskiej zmienności jest równie istotnym kryterium doboru składników portfela, co stopa zwrotu. Takie założenie ma na celu osiąganie dobrych i powtarzalnych wyników inwestycyjnych.

W przypadku inwestowania w aktywa denominowane w walutach innych niż złoty polski, subfundusz dąży do zabezpieczenia ryzyka walutowego.

## Infromacja o ryzyku

Investors TFI dokłada wszelkich starań, żeby ograniczyć czynniki ryzyka związane z inwestycją w fundusze. Należy jednak mieć na uwadze, że korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka, w tym przede wszystkim ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji. Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej, w tym m.in.: rynkowe, stóp procentowych, kredytowe, instrumentów pochodnych, ryzyko koncentracji, jak również rozliczenia oraz płynności lokat.

**Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Prospekcie informacyjnym Investor Parasol FIO.**

**Ogólny wskaźnik ryzyka**

**Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny**

## Profil inwestora

**Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów:**

- szukających krótko- i średnioterminowej lokaty kapitału o ograniczonej zmienności,
- chcących zdywersyfikować portfel inwestycyjny dodając do niego produkt o relatywnie niskiej zmienności,
- aktywnie zarządzających portfelem funduszy w okresach gorszej koniunktury na rynkach akcji.

**Jeśli**

- szukasz możliwości osiągnięcia w dłuższym terminie wyższych zysków i akceptujesz związaną z tym wyższą zmienność - sprawdź naszą ofertę subfunduszy obligacji, mieszanych lub akcyjnych.

Zapraszamy na investors.pl.

Ogólny wskaźnik ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID) i jest aktualny na dzień sporządzenia Karty Funduszu. Bazując na danych historycznych użytych do przypisania kategorii ryzyka nie można przewidzieć przyszłego profilu ryzyka Subfunduszu. Profil ryzyka i zysku może w przyszłości się zmieniać. Najniższa kategoria ryzyka [1] nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

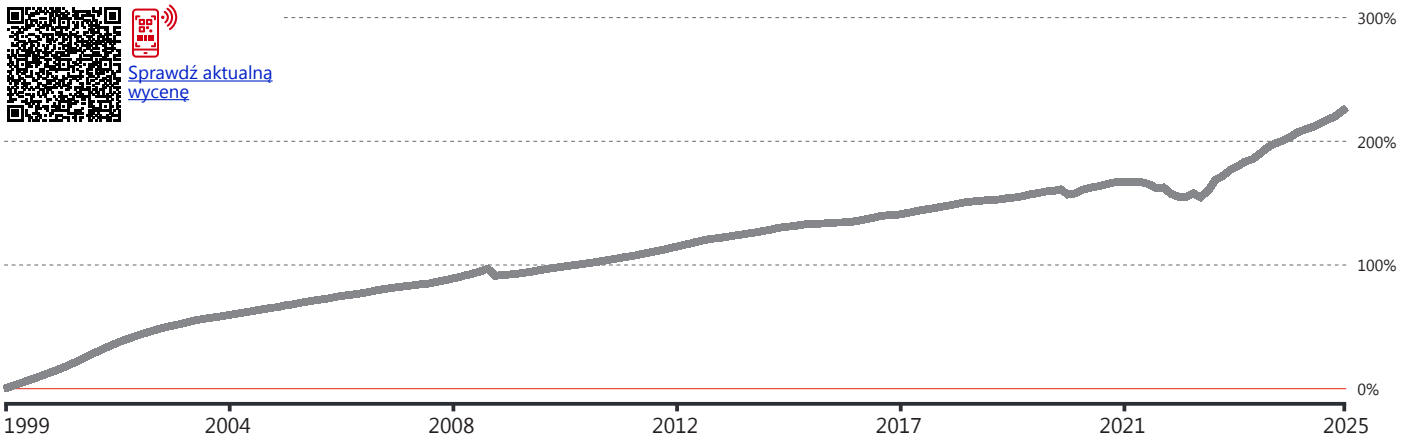
# INVESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

## Karta subfunduszu Investor Parasol FIO

sierpień 2025 r.

### Dane na dzień 31.08.2025 r.

Sprawdź aktualną wycenę




Źródło: obliczenia własne, stopa zwrotu od pierwszej wyceny

### Wyniki subfunduszu

| | 1 miesiąc | 3 miesiące | 6 miesięcy | 1 rok | 3 lata | 5 lat | 10 lat | YTD* | max* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **subfunduszu** | 0,57% | 1,98% | 3,38% | 6,48% | 26,83% | 24,75% | 39,75% | 4,66% | 227,02% |
| **benchmarku** | 0,41% | 1,34% | 2,82% | 6,06% | 21,60% | - | - | 3,87% | - |

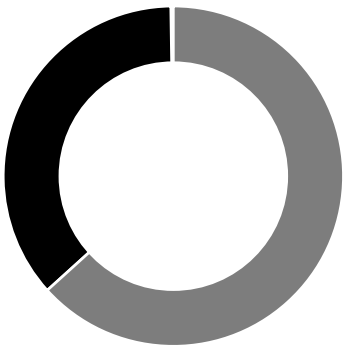
*YTD – od początku roku, *max – od pierwszej wyceny

### Wyniki roczne subfunduszu

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **subfunduszu** | 1,43% | 2,66% | 3,10% | 2,20% | 2,43% | 2,02% | -1,27% | 0,66% | 10,93% | 6,85% |
| **benchmarku** | 0,70% | 0,60% | 0,70% | 0,70% | - | - | - | - | 7,14% | 6,48% |

## Alokacja aktywów

| | |
|---|---|
| **Papiery dłużne** | **99,8%** |
| **emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa** | **63,3%** |
| w tym | |
| - zmiennokuponowe | 48,2% |
| - stałokuponowe i zerokuponowe | 7,8% |
| - indeksowane | 7,3% |
| **papiery nieskarbowe** | **36,5%** |
| w tym | |
| - korporacyjne | 35,8% |
| - komunalne | 0,7% |
| **Pozostałe (w tym gotówka)** | **0,2%** |
| **Dźwignia finansowa** | **34,8%** |
| w tym | |
| - operacje sell-buy-back | 34,8% |
| - transakcje futures | 0% |



- Papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez SP: 63,3%
- Papiery nieskarbowe: 36,5%
- Pozostałe (w tym gotówka): 0,2%

# INVESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

## Karta subfunduszu Investor Parasol FIO

sierpień 2025 r.

## Część dłużna

### Największe pozycje

| | Emitent | Udział w aktywach |
|---|---|---|
| 1. | Skarb Państwa RP WZ0330 | 12,8% |
| 2. | Skarb Państwa RP WZ1129 | 9,4% |
| 3. | Skarb Państwa RP WZ1128 | 8% |
| 4. | Bank Gospodarstwa Krajowego S.A., 3/3/2032, Seria FPC0332 | 6,1% |
| 5. | Bank Gospodarstwa Krajowego S.A., 6/12/2031, Seria FPC0631 | 5,7% |
| 6. | Skarb Państwa RP IZ0836 | 3,8% |
| 7. | Skarb Państwa RP IZ0831 | 3,6% |
| 8. | Skarb Państwa RP WZ0930 | 3,2% |
| 9. | JP Morgan Structured Products BV, 5/28/2028, Seria Emtn | 1,8% |
| 10. | Santander Bank Polska S.A., 9/30/2027, Seria 2/2024 | 1,3% |

Według danych kwartalnych na 30.06.2025 r. Inwestycja w subfundusz dokonywana jest w jednostki uczestnictwa, nie zaś w aktywa bazowe, w które inwestuje fundusz.

Fundusz dąży do pełnego zabezpieczenia pozycji walutowych.

**Charakterystyka portfela papierów dłużnych:**

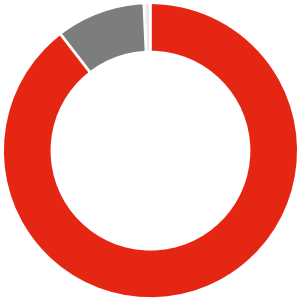
| | |
|---|---|
| Zmodyfikowana duracja: | **1,4** |
| Rentowność do wykupu: | **5,9%** |

### Ekspozycja walutowa portfela obligacji

- PLN: 84,3%
- EUR: 13,2%
- USD: 1,8%
- Pozostałe: 0,6%

### Podział portfela wg kraju emitenta

- Polska: 89,5%
- Europa: 9,8%
- Pozostałe: 0,7%



## Słowniczek

- **Aktywa brutto/netto** - aktywa netto to wartość rynkowa wszystkich aktywów funduszu pomniejszona o zobowiązania.

  Wartość aktywów brutto to wartość rynkowa wszystkich aktywów funduszu ( bez pomniejszenia o zobowiązania funduszu). Małe różnice między aktywami brutto a netto są najczęściej efektem niewielkiego przesunięcia w czasie rozliczenia różnych transakcji realizowanych przez fundusz. Większe to efekt stosowania dźwigni finansowej (sprawdź wyjaśnienie poniżej).

- **Benchmark/stopa odniesienia** - wzorzec, punkt odniesienia do oceny wyników funduszu. Benchmarkiem jest zwykle indeks lub kombinacja kilku indeksów reprezentujących klasy aktywów reprezentowane w portfelu funduszu. Przykładowo dla funduszu akcji benchmarkiem może być WIG, a dla funduszu mieszanego kombinacja WIG i indeksu polskich obligacji skarbowych TBSP. Celem zarządzających funduszu jest wypracowanie stopy zwrotu wyższej niż benchmark.

- **Duracja zmodyfikowana** - informuje jak wycena portfela obligacji funduszu reaguje na zmianę rynkowych stóp procentowych. Dla konkretnej obligacji duracja zmodyfikowana pokazuje o ile procentowo zmieni się jej cena, jeśli rynkowa stopa procentowa zmieni się o 1 punkt procentowy, przy czym kierunki zmian stopy procentowej i ceny są odwrotne (spadek stóp oznacza wzrost cen obligacji). W zależności od strategii, fundusze mogą budować portfele o niskiej lub wysokiej duracji. Rozróżnienie obu typów strategii jest ważne z punktu widzenia oceny ryzyka i potencjalnej stopy zwrotu funduszu. Więcej na ten temat przeczytasz na naszej stronie.

- **Dźwignia finansowa** - to strategia polegająca na korzystaniu z kapitału obcego (np. kredytów, pożyczek lub operacji SBB) w celu zwiększenia potencjalnych zysków z inwestycji. W założeniach koszt, który ponosi inwestor pożyczając kapitał powinien być niższy niż zysk z inwestycji sfinansowanych tym kapitałem. Fundusze inwestycyjne często korzystają z mechanizmu pozwalającego pożyczyć w bankach pieniądze po koszcie niższym niż wynosi zysk oferowany przez obligacje skarbowe. Maksymalna wartość dźwigni finansowej, którą może stosować fundusz jest określona w Statucie i Prospekcie informacyjnym.

- **Obligacje indeksowane** - szczególny typ obligacji, których wartość zależy od inflacji. Należą one najczęściej do grupy instrumentów o niskiej duracji. Więcej o różnych typach obligacji i ich charakterystyce przeczytasz tutaj.

- **Obligacje stałokuponowe/o stałym oprocentowaniu** - zapewniają inwestorowi stałe odsetki (kupon) przez cały czas trwania obligacji. Ich cena może się mocno wahać przy zmianie rynkowych stóp procentowych (mają średnią lub wysoką duracje). Więcej o różnych typach obligacji i ich charakterystyce przeczytasz tutaj.

- **Obligacje zerokuponowe** - obligacja, która nie oferuje odsetek. Zyskiem inwestora jest fakt, że inwestuje płacąc mniej niż wynosi nominał obligacji. Przy jej wykupie otrzymuje wartość nominalną. Ponieważ zysk znany jest już w dniu emisji, są to papiery stałokuponowe. Więcej o różnych typach obligacji i ich charakterystyce przeczytasz tutaj.

- **Obligacje zmiennokuponowe/-o zmiennym oprocentowaniu** - oferują inwestorowi odsetki, których wartość zmienia się w czasie w zależności od ustalonego wskaźnika (w Polsce zazwyczaj jest to WIBOR). Ich cena w mniejszym stopniu waha się w przypadku zmian stóp procentowych (mają niską duracje). Więcej o różnych typach obligacji i ich charakterystyce przeczytasz tutaj.

## Słowniczek

- **Rentowność do wykupu** - szacowany roczny przychód z obligacji. Taki roczny przychód powinniśmy uzyskać z inwestycji, jeśli kupimy obligację po aktualnej cenie rynkowej i utrzymamy do momentu wykupu. W przypadku rentowności subfunduszu, jest to średnia ważona rentowność wszystkich obligacji w portfelu subfunduszu.
- **Sell-buy-back (SBB)** - umowa w której jedna strona sprzedaje drugiej określony instrument finansowy i równocześnie zobowiązuje się do jego odkupienia po określonej cenie w przyszłości. Transakcje sell-buy-back są najczęściej stosowaną przez fundusze metodą budowania dźwigni finansowej. W tego typu transakcjach fundusz sprzedaje część należących do niego obligacji bankowi i jednocześnie zobowiązuje się do odkupienia tych papierów w przyszłości. Bank pobiera z tego tytułu niską prowizję, ponieważ jego zabezpieczeniem są obligacje. Z kolei fundusz może pozyskane pieniądze zainwestować w kolejne obligacje i zwiększyć w ten sposób zyski dla uczestnika. Transakcje SBB są najczęściej realizowane na obligacjach skarbowych, a każdy fundusz ma określony limit zaangażowania w tego typu operacje.

**189 tys. klientów**
korzysta z naszych usług

**11 mld zł**
ulokowali inwestorzy w funduszach Investors czerwiec 2025 r.

**27 lat**
mają nasze najstarsze fundusze inwestycyjne

**10 razy**
zostaliśmy wybrani Najlepszym TFI

Investors

**Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**
**Zebra Tower | ul. Mokotowska 1 | 00-640 Warszawa**
**infolinia: 801 00 33 70 | +48 22 588 1845**
**investors.pl | office@investors.pl**

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego udzielonego decyzją nr DFI/W/4034-30/1N-1-3432/05 z dnia 12 lipca 2005 r. w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter reklamowy. Nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Dotychczasowe wyniki Subfunduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Investors TFI S.A. ani Investor Parasol FIO nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych Subfunduszu. Przy nabyciu jednostek uczestnictwa Subfunduszu pobierana jest opłata manipulacyjna na zasadach i w wysokości określonej w Prospekcie Informacyjnym Investor Parasol FIO. Prezentowane stopy zwrotu z inwestycji nie uwzględniają opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabyciu lub konwersji jednostek uczestnictwa. Szczegółowy opis czynników ryzyka, zasady sprzedaży jednostek uczestnictwa Subfunduszu, tabela opłat manipulacyjnych oraz szczegółowe informacje podatkowe zawarte w Prospekcie Informacyjnym Investor Parasol FIO, dostępnym w punktach dystrybucji Funduszu, siedzibie Towarzystwa oraz na stronie https://investors.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/. Powyższe dokumenty zostały sporządzone w języku polskim. Zyski osiągnięte z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu obciążone są podatkiem od dochodów kapitałowych, na podst. Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych,(Dz. U. 00.14.176 z późniejszymi zmianami).