

Kluczowe Informacje dla Inwestorów

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.



Investors

INVESTOR TOP MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

kategoria: A (reprezentatywna) | RFI 1020

Subfundusz Investor Parasol FIO zarządzanego przez Investors TFI S.A., która jest spółką z grupy Investors Holding S.A.

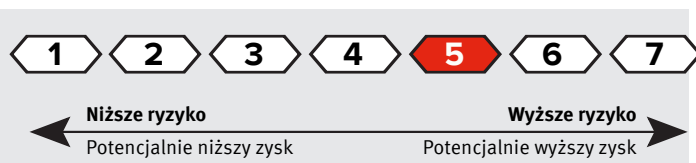
Cele i polityka inwestycyjna

- Celem Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat.
- Subfundusz inwestuje środki w akcje oraz inne instrumenty finansowe oparte o akcje (np. prawa do akcji, prawa poboru), 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, których polityka inwestycyjna zakłada dokonywanie lokat głównie w udziałowe papiery wartościowe lub odzwierciedlanie składu indeksów udziałowych papierów wartościowych. Główną część portfela powinny stanowić akcje, głównie małych i średnich spółek, za które uważa się spółki notowane na rynku krajowym, których akcje nie wchodziły w skład indeksu WIG20, oraz spółki notowane na rynkach zagranicznych, których kapitalizacja rynkowa nie przekracza 10 mld USD. Udział akcji, instrumentów finansowych opartych o akcje oraz jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa w aktywach Subfunduszu może wynosić minimum 70%.
- Pozostała część aktywów Subfunduszu jest lokowana w dłużne papiery wartościowe, depozyty i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego i inne władze publiczne (w tym państw członkowskich Unii Europejskiej), przedsiębiorstwa oraz w depozyty bankowe.
- Przy wyborze akcji spółek oraz instrumentów finansowych opartych o akcje, kierujemy się głównie oceną spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, perspektyw branży, rodzaju oferowanych produktów, polityką wypłat dywidend oraz wzrostu wyników finansowych, ustaloną wartością spółki. Przy wyborze jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa kierujemy się realizowaną

polityką inwestycyjną lub odzwierciedlanym indeksem. Przy wyborze dłużnych papierów wartościowych depozytów i instrumentów rynku pieniężnego kierujemy się głównie oceną sytuacji gospodarczej w kraju, poziomem stóp procentowych, inflacją, możliwością wzrostu ceny papierów, ryzykiem płynności emitentów. Zwracamy Państwa uwagę na fakt, że brane są pod uwagę także inne kryteria niż wskazane powyżej, które zostały opisane w rozdziale III G pkt 12 Prospektu Informacyjnego Subfunduszu.

- Subfundusz, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
- Poziom referencyjny (benchmark) Subfunduszu wyznacza wzorzec składający się z 65% mWIG40 Total Return, 20% sWIG80 Total Return, 5% MSCI World Mid Cap Net Total Return, 10% WIBID ON. Wzorzec ten jest stosowany od 1 lipca 2022 r. Subfundusz nie naśladuje zachowania w/w wzorca.
- Jednostki uczestnictwa Subfunduszu nie uprawniają do wypłaty dochodów (dywidendy). Zyski i dochody z inwestycji są ponownie inwestowane.
- Fundusz realizuje Państwa zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
- Zalecenie:** niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat.

Profil ryzyka i zysku



Powyższy wskaźnik syntetyczny przedstawiony na skali numerycznej w formie szeregu kategorii, reprezentuje poziom ryzyka i zysku Subfunduszu na podstawie danych historycznych. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa wynika z braku możliwości przewidzenia przyszłych zmian wartości składników, w które zainwestował Subfundusz, a tym samym oszacowania przyszłej wartości jednostki uczestnictwa. Należy pamiętać, iż inwestycje dokonywane przez Subfundusz obciążone są ryzykiem, a nie stanowią wyłącznie szansy na wzrost wartości inwestycji.

- Dane historyczne, które zostały uwzględnione przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłych zmian profilu ryzyka.
- Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna oraz, że przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie.
- Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.
- Subfundusz został zaklasyfikowany do kategorii 5 ze względu na inwestowanie aktywów w instrumenty finansowe o wysokiej zmienności.
- Zwrot z inwestycji lub zysk nie jest gwarantowany.

Powyższy wskaźnik nie odzwierciedla następujących ryzyk wynikających z inwestowania w Subfundusz:

- Ryzyko płynności:** polega na braku możliwości sprzedaży lub zakupu instrumentów finansowych w odpowiednim czasie i w odpowiedniej liczbie, bez istotnego wpływu na cenę, co może negatywnie wpłynąć na wartość jednostek uczestnictwa Subfunduszu lub utrudnić szybkie uzyskanie środków z ich umorzenia.
- Ryzyko kontrahenta:** w przypadku transakcji zawieranych poza rynkiem regulowanym powstaje ryzyko niewywiązania się drugiej strony z zawartej umowy, co może negatywnie wpłynąć na wartości jednostek uczestnictwa.
- Ryzyko operacyjne lub ryzyko związane z przechowywaniem aktywów:** w przypadku zaprzestania działalności przez Depozytariusza lub ograniczenia jego działalności istnieje ryzyko przejściowego ograniczenia dysponowania przechowywanymi papierami wartościowymi. Subfundusz może również ponieść straty wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich lub błędów systemów komputerowych, a także zdarzeń zewnętrznych.
- Ryzyko technik finansowych, o których mowa w art. 50 ust. 1 lit. g) dyrektywy 2009/65/WE, takich jak kontrakty dotyczące instrumentów pochodnych mających wpływ na profil ryzyka funduszu:** ryzyka związane z zawieraniem przez Subfundusz umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, mogą wpływać na wahania (w tym spadki) wartości jednostek uczestnictwa Subfunduszu.

Zwracamy Państwa uwagę na fakt występowania innych ryzyk, niż wskazane powyżej, które zostały opisane w rozdziale III G pkt 13 Prospektu Informacyjnego Subfunduszu.

INVESTOR TOP MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

Kluczowe Informacje dla Inwestorów

kategoria: A (reprezentatywna) | RFI 1020

Oplaty związane z subfunduszem

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Oплата za nabycie jednostek uczestnictwa	5,00%
Oплата za odkupienie jednostek uczestnictwa	0,00%
Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed zainwestowaniem i/lub wypłaceniem zysków z inwestycji.	
Oplaty pobierane z subfunduszu w ciągu roku	
Oplaty bieżące	2,17%
Oplaty pobierane z subfunduszu w określonych warunkach szczególnych	
Oплата za wyniki	nie dotyczy*

*Nie pobierano opłaty za wynik w 2021 roku.
Oплата została wprowadzona 01.07.2022 r.

- Stawka opłaty manipulacyjnej, która może zostać pobrana od Państwa za nabycie jednostek uczestnictwa w ramach konwersji, pomniejszana jest o stawkę opłaty obowiązującej w Subfunduszu, z którego jednostki są konwertowane. Stawka tej opłaty nie może być niższa niż zero.
- Przedstawiona w tabeli opłata za nabycie oraz umorzenie jednostek uczestnictwa stanowi maksymalną wartość procentową, jaka może zostać odliczona od zaangażowania kapitałowego inwestora w Subfundusz. W niektórych przypadkach opłata może być niższa. Informacje na temat bieżącej wysokości opłat za nabycia oraz umorzenia można zasięgnąć u doradcy finansowego lub w placówkach dystrybutorów Subfunduszu.
- Podana kwota opłat bieżących ma charakter szacunkowy. W związku z faktem, że nastąpiła zmiana opłaty za zarządzanie Subfunduszem począwszy od dnia 01 stycznia 2022 r., dokonano oszacowania wysokości opłat z uwzględnieniem nowej wysokości stawki wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem oraz z uwzględnieniem innych kosztów poniesionych przez Subfundusz w 2021 roku. Roczne sprawozdanie Subfunduszu za każdy rok obrotowy będzie zawierało szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.
- Oplaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzania do obrotu. Oplaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.
- Wzór na obliczenie wysokości rezerwy na wynagrodzenia zmiennego: $R = R - dR_{um} + dR$
- Wypłata wynagrodzenia zmiennego występuje w sytuacji, gdy: a) Alfa Subfunduszu w Okresie Odniesienia jest dodatnia, b) Alfa Subfunduszu w Okresie Odniesienia jest wyższa niż maksymalna alfa Subfunduszu od Początku Okresu Odniesienia z wszystkich Dni Krystalizacji w Okresie Odniesienia, oraz c) Alfa Subfunduszu w Okresie Krystalizacji jest dodatnia.
- Wskaźnikiem referencyjnym służącym do ustalenia wysokości wynagrodzenia zmiennego jest kombinacja indeksów: 65% mWIG40 Total Return + 20% sWIG80 Total Return + 5% MSCI World Mid Cap Net Total Return USD Index + 10% WIBIDON.
- (Ostrzeżenie) Towarzystwo jest uprawnione do naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego, zgodnie z ww. zasadami, także w przypadku, gdy stopa zwrotu osiągnięta przez Subfundusz jest ujemna.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w Prospekcie Informacyjnym Subfunduszu w rozdziale III G pkt 16. Prospekt Informacyjny dostępny jest na stronie investors.pl.

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Od 1 grudnia 2003 roku do 30 czerwca 2022 roku wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu był w 80% indeks Investor Średnich i Małych Spółek i w 20% 6-miesięczna stawka WIBID.

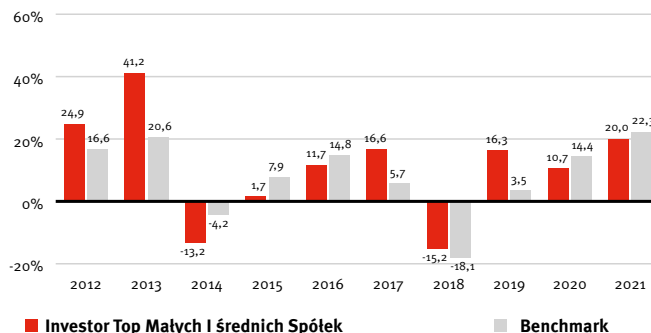
Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia tych samych lub podobnych wyników w przyszłości.

Prezentowane stopy zwrotu z inwestycji obliczone zostały na podstawie zmiany wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Nie uwzględniają opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabyciu jednostek uczestnictwa. Są wynikiem inwestycyjnym osiągniętym w konkretnym okresie historycznym.

Rok utworzenia Subfunduszu: 2014 r.

Waluta Subfunduszu: PLN

Wyniki roczne subfunduszu oraz benchmark



Informacje praktyczne

- Depozytariuszem Subfunduszu jest Deutsche Bank Polska S.A.
- Investors TFI S.A. udostępnia Politykę Wynagrodzeń na stronie internetowej investors.pl.
- Pełne informacje na temat Subfunduszu wraz z Prospektem Informacyjnym oraz ostatnim sprawozdaniem rocznym i późniejszymi sprawozdaniami półrocznymi, dostępne są w języku polskim, bezpłatnie, na stronie internetowej investors.pl, w siedzibie Towarzystwa oraz u Dystrybutorów, którzy pośredniczą w zbywaniu jednostek uczestnictwa.
- Aktualne ceny jednostek uczestnictwa oraz inne praktyczne informacje można znaleźć na stronie Towarzystwa investors.pl.
- Przepisy podatkowe Rzeczypospolitej Polskiej mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową inwestora.
- Investors TFI S.A. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami Prospektu Informacyjnego Subfunduszu.
- Subfundusz zbywa jednostki uczestnictwa kategorii A, F, I, P i U. Niniejszy dokument został sporządzony dla kategorii A, która jest kategorią reprezentatywną dla Subfunduszu. Charakterystyka jednostek uczestnictwa różnych kategorii znajduje się w Prospekcie Informacyjnym w rozdziale III pkt 3, dostępnym na stronie investors.pl.
- Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują Subfundusz wydzielony w ramach Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
- Inwestor może dokonać zamiany swojej inwestycji z jednego Subfunduszu do drugiego. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w rozdziale III pkt 6 Prospektu Informacyjnego.
- Przepisy Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z Subfunduszy. Zobowiązania wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze. Egzekucja może nastąpić tylko z aktywów Subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.
- Subfundusz powstał z przekształcenia Investor Top 25 Małych Spółek FIO, utworzonego w 2002 r. i kontynuuje jego działalność.

Subfundusz funkcjonuje w ramach Investor Parasol FIO utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi. Spółka Investors TFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi KNF.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 01.07.2022 r.