Investors

INVESTOR AKUMULACJI KAPITAŁU

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

Karta subfunduszu Investor Parasol SFIO

październik 2026 r.

Podstawowe informacje

Pierwsza wycena:	16.03.2015	**Opłata za nabycie:** zgodnie z tabelą dystrybutora	
Zarządzający:	Grzegorz Czekaj, Mikołaj Stępniewski, Michał Wiernicki	**Opłata za zarządzanie:** 1% rocznie	
Aktywa netto:	62,90 mln zł	**Opłata za wynik:** 20% zysku ponad benchmark	
Minimalna wpłata:	50 zł	**Benchmark:** 6% WIG, 6% MSCI World Net Total Return USD Index, 60% TBSP Index, 28% (WIBOR 6M plus 0,6%)	
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 mieszany. Wysoki (80%) minimalny udział instrumentów dłużnych w portfelu subfunduszu ma zapewnić możliwie niską zmienność wyceny. Źródłem dodatkowych zysków mogą być inne składniki portfela, a w szczególności akcje, a także instrumenty odzwierciedlające koniunkturę na rynku złota i innych metali szlachetnych. Łączny udział w portfelu akcji oraz instrumentów finansowych bazujących na wycenie metali szlachetnych nie przekracza 20%.

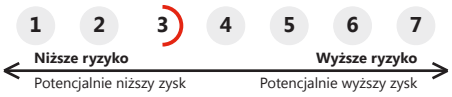
W przypadku inwestowania w aktywa denominowane w walutach innych niż złoty polski, subfundusz dąży do zabezpieczenia ryzyka walutowego.

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 SFIO.

Ogólny wskaźnik ryzyka



Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny



Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów:

- konserwatywnych, chcących akumulować oszczędności korzystając z rozwiązania pozwalającego w pewnym stopniu wykorzystać długoterminowy potencjał rynku akcji oraz metali szlachetnych, ale ograniczyć skutki ich krótkoterminowej zmienności dzięki dominującemu udziałowi papierów dłużnych w portfelu inwestycyjnym,
- o średnim lub długim horyzoncie inwestycyjnym (minimum 3 lata) i akceptujących ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w akcje i obligacje przedsiębiorstw,
- chcących uzupełnić portfel bazujący na funduszach płynnościowych o rozwiązania mające długoterminowo wyższy potencjał zysku.

Jeśli

- szukasz możliwości osiągnięcia w dłuższym terminie wyższych zysków i akceptujesz związaną z tym wyższą zmienność - sprawdź naszą ofertę subfunduszy mieszanych i akcyjnych,
- całkowicie nie akceptujesz ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje - sprawdź naszą ofertę subfunduszy obligacji i oszczędnościowych.

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.

INFORMACJA REKLAMOWA. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej zapoznaj się z Prospektem Investor Parasol SFIO oraz Dokumentem zawierającym kluczowe informacje dostępnym na www.investors.pl.

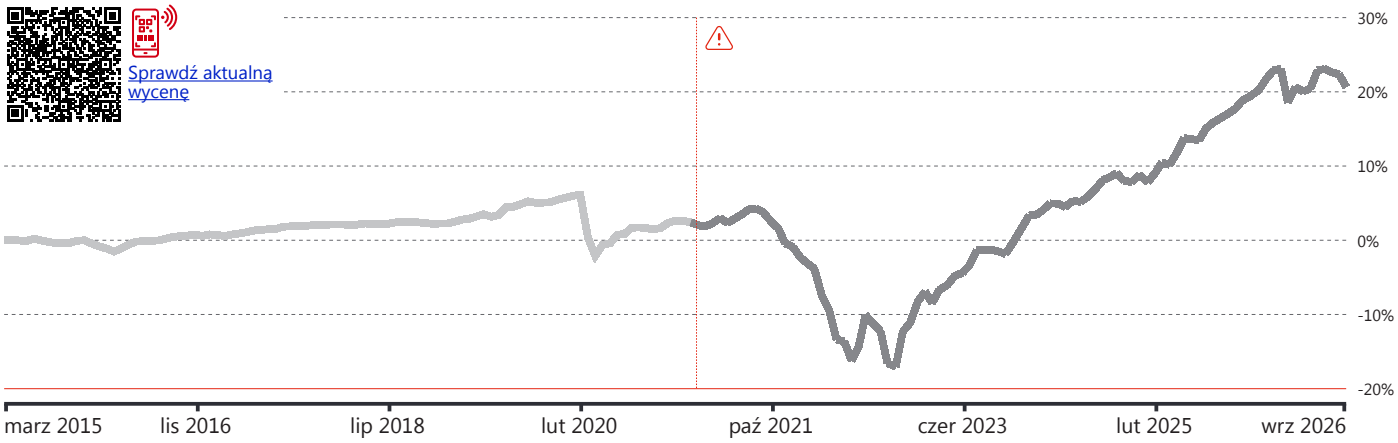
INVESTOR AKUMULACJI KAPITAŁU

Karta subfunduszu Investor Parasol SFIO

październik 2026 r.

Dane na dzień 30.09.2026 r.

Sprawdź aktualną wycenę



Źródło: obliczenia własne, stopa zwrotu od pierwszej wyceny

⚠ Z dniem 27.02.2021 r. nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu na Investor Akumulacji Kapitału. Wyniki historyczne zostały osiągnięte w warunkach niemających już zastosowania.

Wyniki subfunduszu

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	YTD*	max*
subfunduszu	-1,38%	-2,63%	2,79%	2,72%	22,91%	17,23%	19,96%	-0,25%	20,67%
benchmarku	-0,31%	-0,24%	3,71%	5,92%	25,27%	-	-	3,13%	-

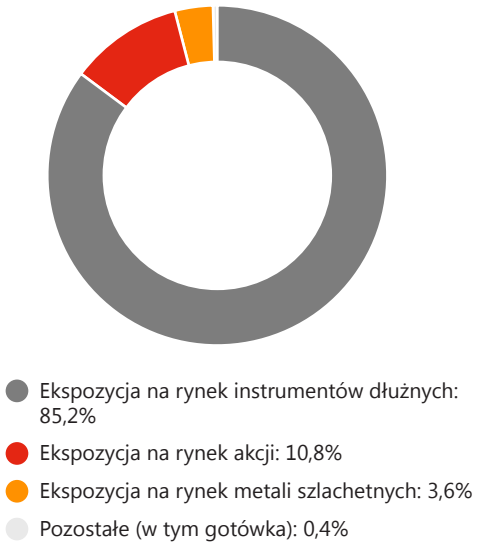
*YTD – od początku roku, *max – od pierwszej wyceny

Wyniki roczne subfunduszu

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
subfunduszu	1,66%	1,30%	0,10%	3,42%	-2,84%	-4,49%	-9,56%	16,64%	4,10%	12,29%
benchmarku	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	0,50%	-	-	13,31%	5,12%	11,27%

Alokacja aktywów

Ekspozycja na rynek akcji	**10,8%**
w tym	
- akcje	10,8%
- fundusze akcji	0%
Ekspozycja na rynek instrumentów dłużnych	**85,2%**
w tym	
- obligacje	83,9%
- fundusze obligacji	1,3%
Ekspozycja na rynek metali szlachetnych	**3,6%**
Pozostałe (w tym gotówka)	**0,4%**
Dźwignia finansowa	**25,6%**
w tym	
- operacje sell-buy-back	25,6%
- transakcje futures	0%



INVESTOR AKUMULACJI KAPITAŁU

Karta subfunduszu Investor Parasol SFIO

październik 2026 r.

Część akcyjna

Największe pozycje

	Spółka	Udział w aktywach
1.	Nvidia Corp	0,4%
2.	Taiwan Semiconductor-SP ADR	0,4%
3.	Benefit Systems S.A.	0,4%
4.	Asml Holding NV	0,4%
5.	Visa Inc.	0,4%
6.	Inter Cars S.A.	0,4%
7.	Microsoft Corporation	0,4%
8.	KLA Corp	0,4%
9.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	0,3%
10.	Dino Polska S.A.	0,3%

Według danych kwartalnych na 30.09.2026 r. Inwestycja w subfundusz dokonywana jest w jednostki uczestnictwa, nie zaś w aktywa bazowe, w które inwestuje fundusz.

Podział portfela wg miejsca notowań

- Ameryka Północna: 52,8%
- Polska: 42,5%
- Europa: 4,7%



Dywersyfikacja sektorowa

Sektor	Udział w aktywach
Technologie informatyczne	3,8%
Konsumpcja dóbr wyższego rzędu	1,9%
Finanse	1,2%
Przemysł	1%
Ochrona zdrowia	0,9%
Usługi komunikacyjne	0,7%
Surowce	0,6%
Konsumpcja dóbr podstawowych	0,6%
Energia	0,2%
Nieruchomości	0%
Akcje ogółem	**10,8%**

Ekspozycja walutowa portfela akcji

- USD: 50,7%
- PLN: 42,5%
- EUR: 4,7%
- CAD: 2,1%



Fundusz dąży do pełnego zabezpieczenia pozycji walutowej.

Część dłużna

Największe pozycje

	Emitent	Udział w aktywach
1.	Skarb Państwa RP DS1034	9,6%
2.	Skarb Państwa RP DS1035	9,5%
3.	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A., 3/3/2032, Seria FPC0332	7,7%
4.	Skarb Państwa RP NZ0331	6,1%
5.	Skarb Państwa RP DS1033	5,9%
6.	Skarb Państwa RP PS0731	5,4%
7.	Skarb Państwa RP DS0436	4,1%
8.	Skarb Państwa RP WZ0330	3,6%
9.	Skarb Państwa RP WZ0930	3,6%
10.	Skarb Państwa RP PS0131	2,4%

Według danych kwartalnych na 30.09.2026 r. Inwestycja w subfundusz dokonywana jest w jednostki uczestnictwa, nie zaś w aktywa bazowe, w które inwestuje fundusz.

Podział portfela wg kraju emitenta

- Polska: 97,2%
- Europa: 2,8%



Struktura portfela

Papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa	**63,3%**
w tym	
- zmiennokuponowe	22,4%
- stałokuponowe i zerokuponowe	39,1%
- indeksowane	1,8%
Papiery dłużne nieskarbowe	**20,6%**
w tym	
- korporacyjne	20,6%
Papiery dłużne ogółem	**83,9%**

Charakterystyka portfela papierów dłużnych:	
Zmodyfikowana duracja:	**4,6**
Rentowność do wykupu:	**6,6%**

Ekspozycja walutowa portfela obligacji

- PLN: 88,3%
- EUR: 11,7%



Fundusz dąży do pełnego zabezpieczenia pozycji walutowych.

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.

- **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.

Karta subfunduszu Investor Parasol SFIO

październik 2026 r.

200 tys. klientów
korzysta z naszych usług

13 mld zł
ulokowali inwestorzy w funduszach Investors czerwiec 2026 r.

28 lat
mają nasze najstarsze fundusze inwestycyjne

10 razy
zostaliśmy wybrani Najlepszym TFI

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 SFIO 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 SFIO. 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 SFIO, 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).