

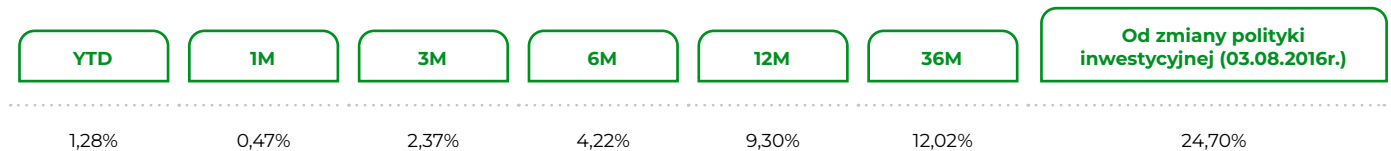
## Charakterystyka subfunduszu

Fundusz inwestuje przede wszystkim w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe oraz w instrumenty rynku pieniężnego. Wiodącym składnikiem portfela funduszu są polskie obligacje skarbowe, w tym głównie instrumenty o zmiennym oprocentowaniu. Fundusz może również nabywać instrumenty dłużne emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) lub Polski Fundusz Rozwoju (PFR), które mogą być gwarantowane przez Skarb Państwa. Przedmiotem lokat funduszu mogą być także obligacje korporacyjne. Inwestycje w segmencie korporacyjnym obejmują przede wszystkim emitentów z ratingiem inwestycyjnym z sektora bankowego, spółki kontrolowane przez Skarb Państwa oraz listy zastawne. Łączny udział papierów dłużnych emitowanych przez korporacje nie przekroczy 50% aktywów funduszu. Istotną część portfela lokat funduszu mogą stanowić instrumenty denominowane w walucie obcej (głównie obligacje rządowe i korporacyjne z regionu Europy Środkowo-Wschodniej), w przypadku których ryzyko walutowe jest zabezpieczone. Fundusz zarządzany jest w sposób aktywny, co ma na celu dostosowanie struktury portfela lokat do zmieniających się warunków rynkowych w poszczególnych segmentach rynku dłużnego. Stopa zwrotu w największym stopniu determinowana jest przez koniunkturę na polskim i globalnym rynku długu, szczególnie w zakresie papierów zmiennokuponowych. Wskaźnik modified duration, będący miarą ryzyka stopy procentowej portfela lokat, nie przekroczy 2 lat. W procesie zarządzania portfelem może być stosowana dźwignia finansowa.

## Profil inwestora

Subfundusz kierowany jest do inwestorów akceptujących umiarkowany poziom ryzyka inwestycyjnego, którzy oczekują wypracowania w ramach średnioterminowego horyzontu inwestycyjnego stóp zwrotu przewyższających oprocentowanie depozytów bankowych. Biorąc pod uwagę strategię inwestycyjną subfunduszu, nabycie jego jednostek mogą rozważyć inwestorzy, którzy oczekują aktywnego zarządzania strukturą portfela lokat, głównie w oparciu o polski i zagraniczny dług skarbowy oraz obligacje korporacyjne o stosunkowo niskim ryzyku kredytowym, preferujący lokaty o wysokiej płynności oraz rynkowej wycenie.

## Historyczne wyniki subfunduszu<sup>1</sup> (na 29.02.2024 r.)



## Istotne informacje

<b>Poziom ryzyka<sup>2</sup></b>	niskie (1) (2) (3) (4) (5) (6) (7) wysokie
<b>Zalecany horyzont inwestycyjny</b>	minimum 1 rok
<b>Opłata za zarządzanie</b>	0,7%
<b>Opłata za nabycie zgodnie z tabelą opłat</b>	maks. 1%
<b>Rachunek nabyć w PLN</b>	PL45 1030 1508 0000 0008 1890 1001
<b>Benchmark</b>	brak
<b>Rodzaj instrumentu uczestnictwa</b>	jednostki uczestnictwa typu A
<b>Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty</b>	100 zł

## Wiodący Zarządzający

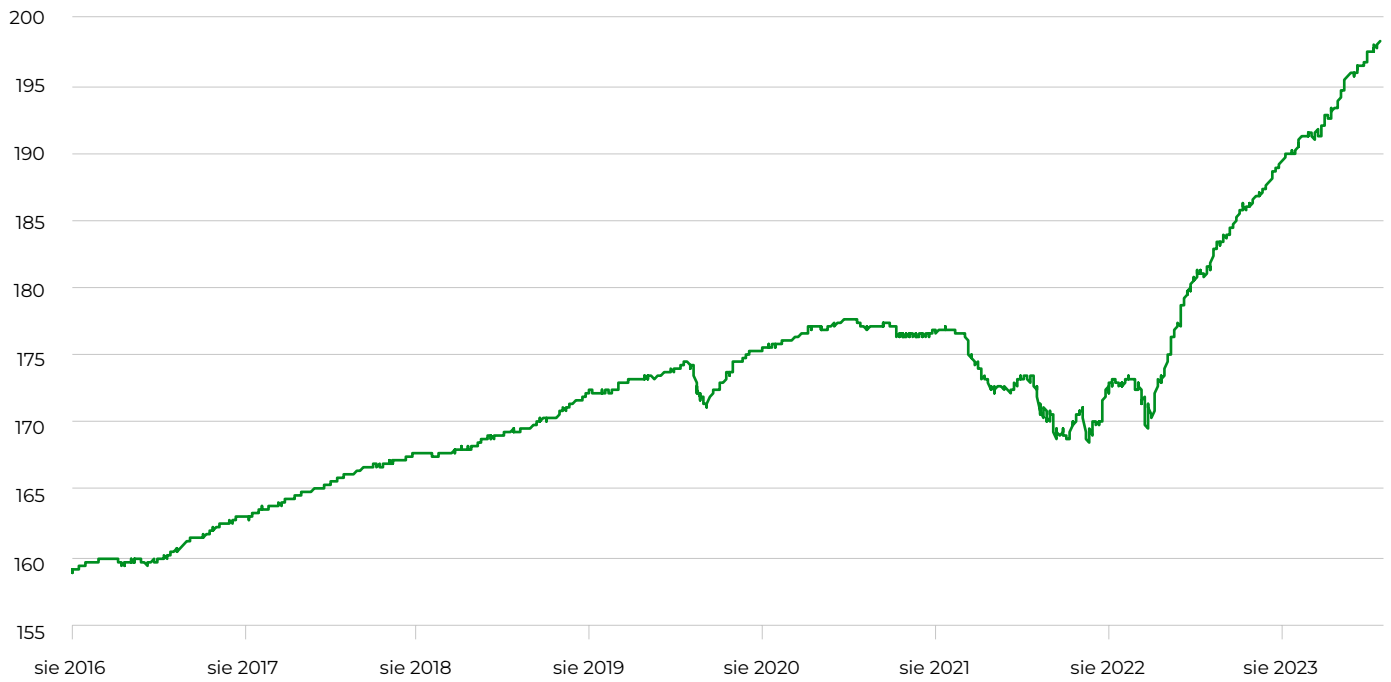


**Jacek Mielcarek, CFA**  
zarządzający aktywami

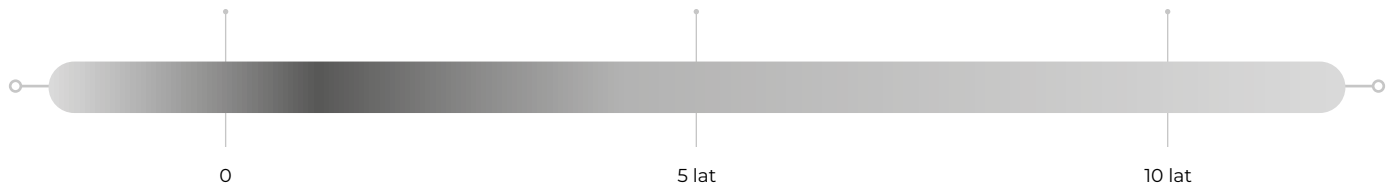
<sup>1</sup> W okresie 03.08.2016-31.12.2022 funkcję zarządzającego portfelem Funduszu pełnił mBank S.A., zaś w okresie 01.01.2023-27.10.2023 funkcję zarządzającego portfelem Funduszu pełniło mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Z dniem 09.12.2023 r. mTFI S.A. przejęła zarządzanie Funduszem.

<sup>2</sup> Wskazany dla Funduszu profil ryzyka produktu jest równy ogólnemu wskaźnikowi ryzyka wskazanemu w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

## Zmiana wyceny netto jednostki od początku działalności

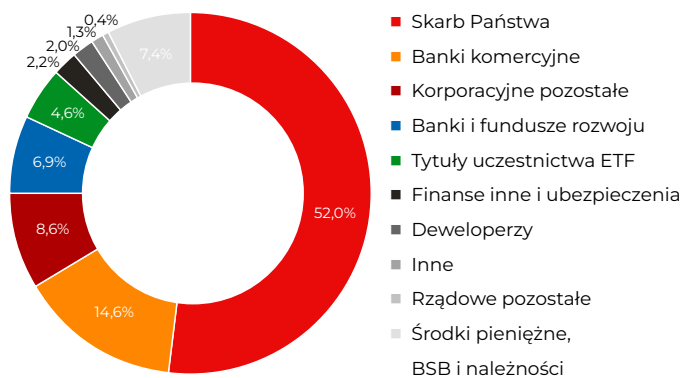


## Horyzont inwestycyjny

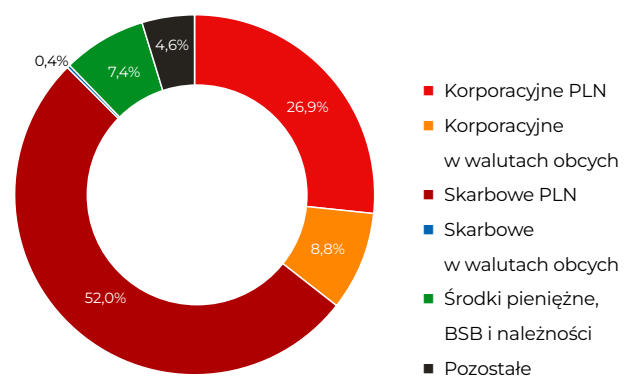


- Optymalny okres inwestycji to minimum 1 rok
- Inwestorzy powinni liczyć się z możliwością poniesienia strat na portfelu w okresach dekonjunktury na rynku obligacji

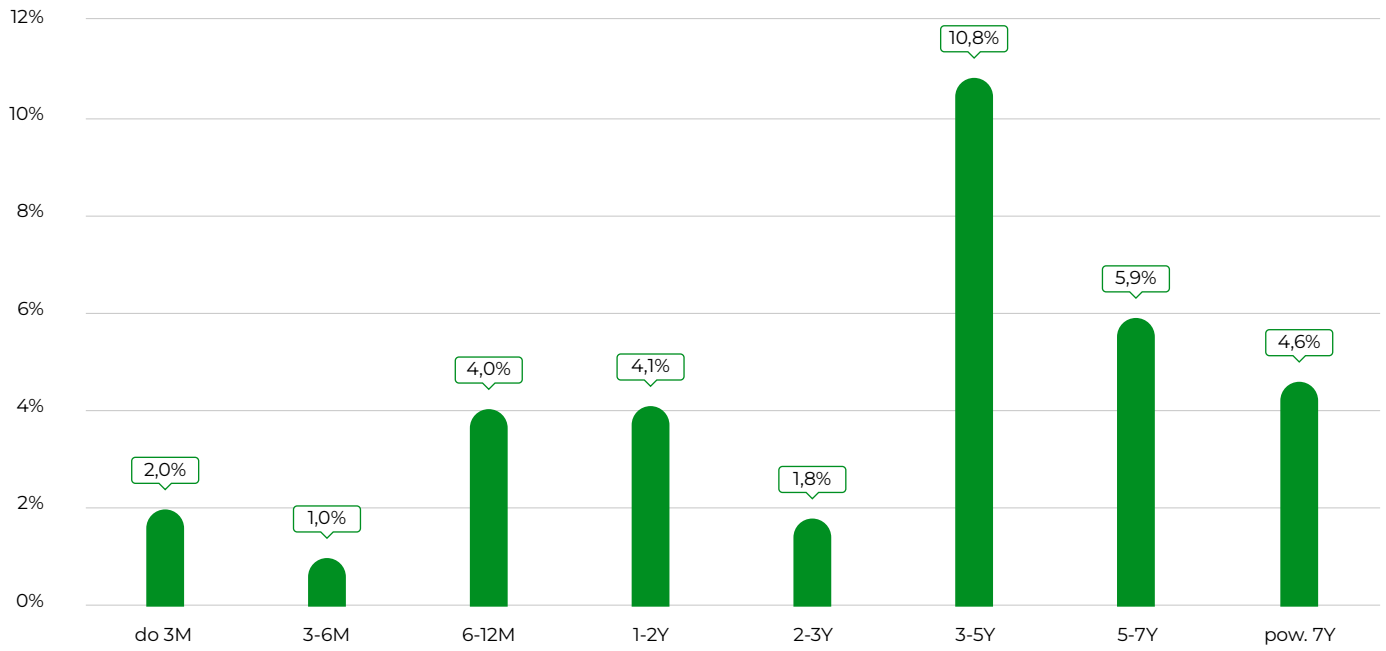
## Skład portfela według sektorów (29.02.2024 r.)



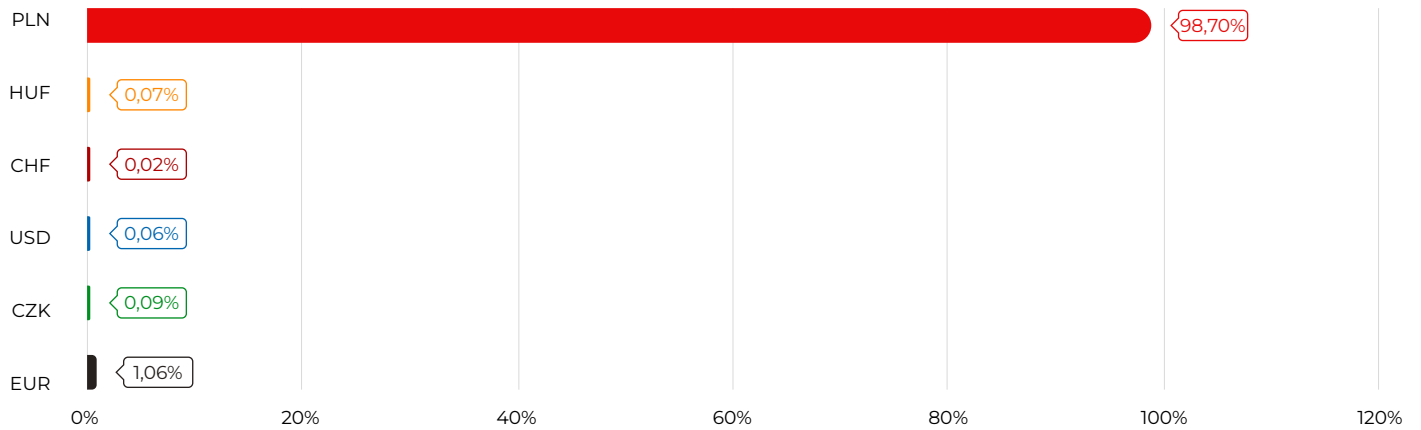
## Skład portfela wg rodzaju emitenta (29.02.2024 r.)



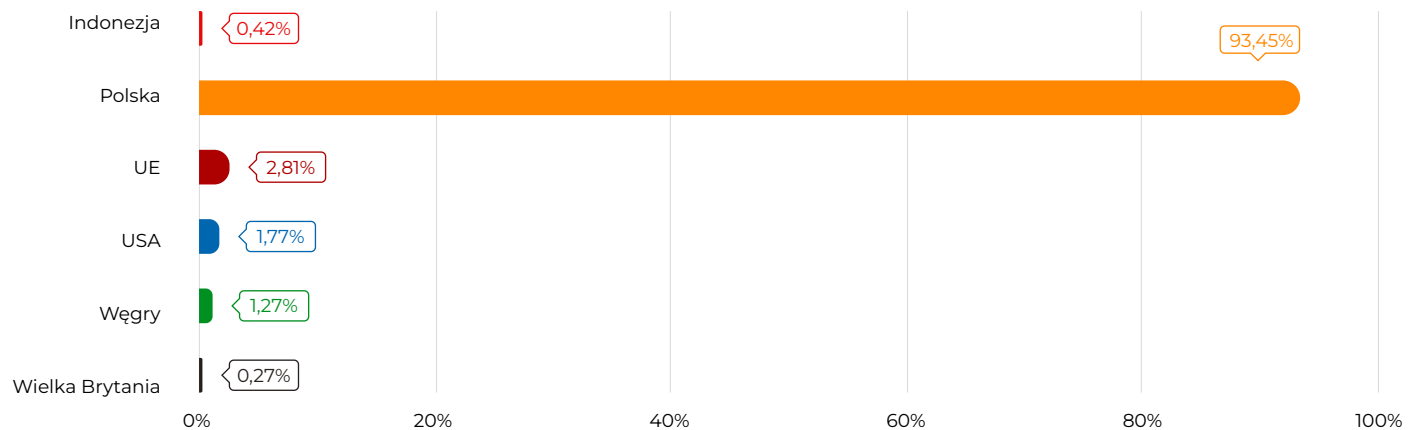
## Terminy zapadalności obligacji korporacyjnych w portfelu (29.02.2024 r.)



## Ekspozycja walutowa (29.02.2024 r.)



## Ekspozycja geograficzna (29.02.2024 r.)



## Największe pozycje

Nazwa Instrumentu finansowego	Typ Instrumentu finansowego	Sektor gospodarki	Udział procentowy w Portfelu
WZ1129	Obligacje	Government	14,5%
WZ1127	Obligacje	Government	9,7%
	Środki pieniężne, BSB i należności		7,4%
WS0429	Obligacje	Government	6,9%
WZ1128	Obligacje	Government	5,4%
FPC0631	Obligacje	Government	4,6%
PS0728	Obligacje	Government	4,3%
WZ0525	Obligacje	Government	3,9%
PKO0229	Obligacje	Financials	3,1%
DS0726	Obligacje	Government	2,9%

### Dlaczego warto rozważyć inwestycję w subfundusz



Stosunkowo niski poziom ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka kredytowego



Wysoka płynność portfela lokat funduszu



Rynkowa wycena instrumentów wchodzących w skład portfela lokat subfunduszu



Aktywne podejście do procesu zarządzania



Wartość dodana budowana głównie w oparciu o selekcję poszczególnych instrumentów w ramach szerokiego spektrum obligacji rządowych oraz korporacyjnych, w tym także zagranicznych



Możliwość wykorzystania instrumentów pochodnych w celu osiągnięcia pożądanego profilu inwestycyjnego

**Niniejszy dokument sporządzony został w celu promocji i reklamy i nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego i ma charakter wyłącznie informacyjny.**

Prezentowane wyniki inwestycyjne są wynikami historycznymi i nie stanowią gwarancji ani obietnicy osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. mTFI S.A. dołożyła należytych starań, aby zamieszczone informacje były rzetelne i oparte na wiarygodnych źródłach, jednak nie może zagwarantować ich poprawności, zupełności i aktualności. Niniejszy dokument nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji, w szczególności rekomendacji inwestycyjnej. Wszelkie dane zamieszczone w prezentacji mają charakter wyłącznie informacyjny i marketingowy i nie powinny stanowić podstawy do podejmowania decyzji inwestycyjnych. Inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty części bądź całości kapitału. Szczegółowe informacje dotyczące inwestowania w mFundusz Konserwatywny SFIO („Fundusz”) i ryzyka inwestycyjnego znajdują się w prospekcie informacyjnym oraz Dokumencie zawierającym kluczowe informacje. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat. Wymienione dokumenty są dostępne w siedzibie mTFI S.A., na stronie internetowej [www.mtfi.com.pl](http://www.mtfi.com.pl) oraz u dystrybutora tj. mBank S.A. Zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne dokonywane przez osoby fizyczne podlegają opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. mTFI S.A. podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. mTFI S.A. z siedzibą w Warszawie (00-850) przy ul. Prostej 18 została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem KRS 0000902210, posiada kapitał zakładowy w wysokości 10 000 000,00 złotych, wpłacony w całości oraz NIP 5272959386.

Inwestowanie w Fundusz wiąże się z ryzykiem i nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik Funduszu powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. Jednostki uczestnictwa nie są depozytem bankowym. Fundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo członkowskie, tj. Francję, Niemcy i Wielką Brytanię, państwo należące do OECD, tj. Stany Zjednoczone Ameryki lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo członkowskie, tj. Europejski Bank Inwestycyjny, pod warunkiem, że lokaty te są dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, a wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie przekracza 30% wartości Aktywów Funduszu. Zgodnie z założeniem strategii inwestycyjnej skład portfela oraz ekspozycja na klasy aktywów i czynniki ryzyka może ulec zmianie. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w prospekcie informacyjnym.

mTFI S.A. nie ponosi odpowiedzialności za decyzje klientów związane z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Funduszu. Przy podejmowaniu każdej decyzji inwestycyjnej należy kierować się własną oceną sytuacji faktycznej i prawnej. Wartość zakupionych jednostek uczestnictwa Funduszu może się zmieniać wraz ze zmianą sytuacji na rynkach finansowych. W konsekwencji dochód z zainwestowanych środków może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu, możliwa jest też utrata zainwestowanych środków. Ponadto potencjalne korzyści z inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszu mogą zostać zmniejszone o pobierane podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, taryf opłat i prowizji oraz regulaminów.

mTFI S.A. | ul. Prosta 18 | 00-850 Warszawa | tel. +48 451 049 540