

**TFI**

mDolar Konserwatywny FIO

Materiał Reklamowy

Idea Funduszu

mTFI uruchamia nowy fundusz mDolar Konserwatywny FIO (Fundusz) – fundusz dłużny denominowany w dolarach amerykańskich, który umożliwia lokowanie nadwyżek finansowych w tej walucie. Fundusz inwestuje w szeroko zdywersyfikowany portfel instrumentów dłużnych denominowanych w dolarach amerykańskich, obejmujący rynki międzynarodowe.



Fundusz został zaprojektowany z myślą o inwestorach, którzy poszukują przejrzystych zasad inwestowania oraz przykładają dużą wagę do kontroli ryzyka i dywersyfikacji portfela.

Cel inwestycyjny

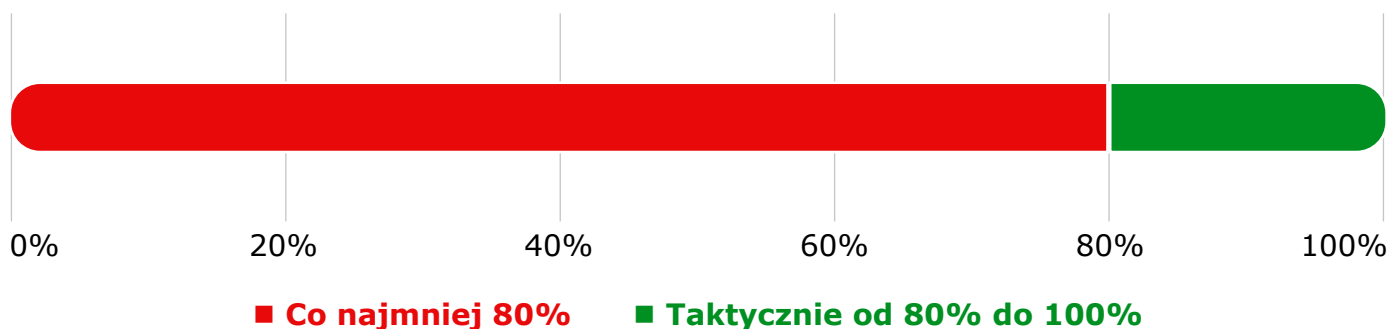
Celem Funduszu jest dążenie do wzrostu wartości jego aktywów poprzez inwestowanie środków w instrumenty finansowe zgodnie z przyjętą strategią inwestycyjną.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego poziomu zysku.

Polityka inwestycyjna Funduszu

Fundusz inwestuje głównie w instrumenty finansowe denominowane w dolarach amerykańskich, których udział w aktywach Funduszu wynosi co najmniej 80%.

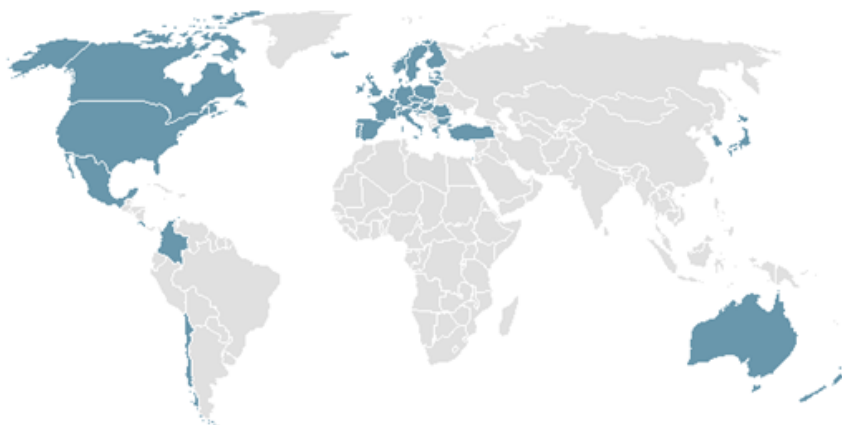
Udział lokat denominowanych w dolarach amerykańskich



Podstawę portfela stanowią dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa oraz przez inne państwa będące członkami Unii Europejskiej (UE) lub Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD). Łączny udział tego rodzaju lokat wynosi nie mniej niż 50% wartości aktywów Funduszu.

Poniższa mapa prezentuje zakres geograficzny potencjalnych inwestycji kwalifikujących się do przedmiotowej grupy.

**Wskazanie krajów
członkowskich Unii
Europejskiej
oraz krajów
należących do OECD**



Pozostała część aktywów Funduszu, obejmująca m.in.:

- obligacje skarbowe emitowane przez państwa inne niż Rzeczpospolita Polska oraz państwa, które nie są członkami Unii Europejskiej lub OECD,
 - obligacje korporacyjne,
 - jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa dłużnych funduszy inwestycyjnych, w tym funduszy zagranicznych,
- nie może łącznie przekroczyć 50% wartości aktywów Funduszu.

Limity inwestycyjne Funduszu

Grupa instrumentów	Minimalny udział	Zakres alokacji
Obligacje skarbowe państw UE oraz OECD	co najmniej 50%	od 50% do 100%
Pozostałe instrumenty dłużne (w tym obligacje korporacyjne oraz fundusze dłużne)	brak minimum	do 50%

Tabela przedstawia minimalne i maksymalne poziomy alokacji aktywów wynikające z polityki inwestycyjnej Funduszu. Wskazane zakresy określają ramy zarządzania portfelem lokat Funduszu, a nie docelową, stałą strukturę inwestycji. W praktyce struktura portfela może się zmieniać w ramach tych zakresów i jest dostosowywana do bieżących warunków rynkowych (alokacja taktyczna).

W przypadku inwestycji w obligacje korporacyjne ekspozycja Funduszu na ryzyko kredytowe jest ograniczana przez wieloetapowy proces selekcji instrumentów stosowany w mTFI, dywersyfikację portfela lokat oraz obowiązujące limity zaangażowania.



Limity te określają maksymalny łączny udział emitentów obligacji korporacyjnych w portfelu i są powiązane z poziomem średniej marży kredytowej.

Limity inwestycyjne odnoszące się do bezpośrednich lokat Funduszu w obligacje korporacyjne

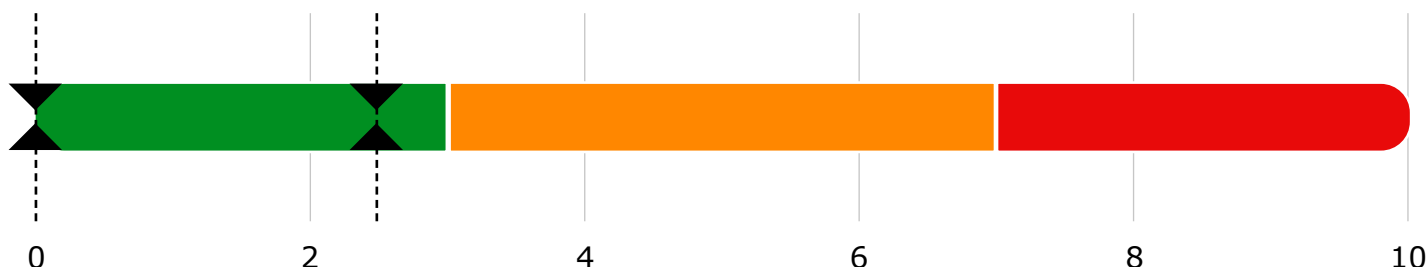
Poziom marży kredytowej	Limit (% aktywów Funduszu)
Powyżej 300 punktów bazowych	10,0%
Powyżej 400 punktów bazowych	5,0%
Powyżej 600 punktów bazowych	0,1%

Strategia inwestycyjna Funduszu zakłada inwestowanie środków w krótkoterminowe instrumenty dłużne. Zmodyfikowana duracja portfela lokat Funduszu nie może przekraczać poziomu 2,5.



Zastosowanie tego ograniczenia oznacza, że Fundusz jest zaliczany do kategorii funduszy obligacji krótkoterminowych. Tego rodzaju fundusze charakteryzują się niższą wrażliwością stóp zwrotu na zmiany rynkowych stóp procentowych w porównaniu do funduszy obligacji z wyższym poziomem zmodyfikowanej duracji.

Dopuszczalny poziom zmodyfikowanej duracji portfela Funduszu



Profil inwestora

Fundusz skierowany jest do inwestorów, którzy posiadają przynajmniej podstawową wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu akceptujących niski poziom ryzyka oraz możliwość okresowych wahań wartości inwestycji.

Z uwagi na przyjętą strategię inwestycyjną, nabycie jednostek uczestnictwa Funduszu mogą rozważyć inwestorzy dysponujący środkami w dolarach amerykańskich i planują utrzymywać oszczędności w tej walucie także w przyszłości oraz są zainteresowani inwestycjami na rynku papierów dłużnych oraz rynku pieniężnego.

Ogólny wskaźnik ryzyka

niskie (1) (2) (3) (4) (5) (6) (7) wysokie

Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny wynosi 1 rok.



Więcej informacji o ryzykach związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Funduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Wiodący Zarządzający Funduszem



**Michał
Hołda**

Posiada ponad 20-letnie doświadczenie w pracy na rynku finansowym, przede wszystkim w obszarze inwestycji na rynku obligacji skarbowych i rynku pieniężnym.

Karierę zawodową rozpoczął w 2004 jako dealer w ING Banku Śląskim. Od 2008 jako zarządzający związany z towarzystwami funduszy inwestycyjnych: BPH TFI, Millennium TFI oraz Santander TFI, w tym ostatnim ostatecznie objął rolę dyrektora działu obligacji i nadzorował zarządzanie funduszami. Od lipca 2025 dołączył do mTFI jako dyrektor departamentu zarządzania aktywami.

Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej oraz licencjonowanym doradcą inwestycyjnym. Zdobywca nagród i wyróżnień branżowych dla zarządzających funduszami inwestycyjnymi.



**Remigiusz
Wysota**

Związany z rynkiem obligacji od 2010 roku, Karierę rozpoczynał w zespołach zajmujących się organizacją emisji i koordynacją sprzedaży obligacji przedsiębiorstw. W 2014 roku przeszedł na stronę inwestorską, obejmując stanowisko analityka ryzyka kredytowego w Grupie Warta, by ostatecznie zająć stanowisko zarządzającego odpowiedzialnego za polski dług korporacyjny. W roku 2018 dołączył do mBanku, gdzie odpowiadał za portfele dłużne. Od 2023 roku w mTFI.

Zarządza funduszem mBank Obligacji Korporacyjnych, a także strategiami dłużnymi inwestującymi w krajowy i zagraniczny dług skarbowy.

Posiada tytuł CFA oraz licencję doradcy inwestycyjnego.

Koszty i benchmark Funduszu

Wynagrodzenie stałe	0,5% w skali roku
Wynagrodzenie zmienne (obowiązujące od 2027 r.)	20% od wyniku powyżej benchmarku
Benchmark	100% × Bloomberg U.S. Aggregate 1–3 Years Index

Wysokość wynagrodzenia może ulegać zmianom w granicach określonych w statucie Funduszu.

Harmonogram i informacje dotyczące zapisów

Rozpoczęcie przyjmowania zapisów i wpłat	28 września 2026 r.
Zakończenie przyjmowania zapisów i wpłat	27 października 2026 r.
Przydział	do 10 listopada 2026 r.
Cena jednostki uczestnictwa Funduszu	100 dolarów amerykańskich
Minimalna kwota zapisu	10.000 dolarów amerykańskich
Opłata manipulacyjna przy składaniu zapisu	brak

Ryzyko niewystarczającej wysokości wpłat do Funduszu w ramach zapisów na jednostki uczestnictwa Funduszu



W przypadku, w którym nie dokonano wpłat do Funduszu w minimalnej wysokości wynoszącej 5 mln dolarów amerykańskich, Fundusz nie zostanie utworzony.

Dokonane wpłaty zostaną przez Towarzystwo zwrócone wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi za odpowiedni okres zgodnie z zasadami określonymi w statucie Funduszu.

Ogólny wskaźnik ryzyka	odpowiada informacjom zawartym w dokumencie zawierającym kluczowe informacje, które są aktualne na dzień udostępnienia niniejszego materiału. Najniższy wskaźnik ryzyka (1) – w skali od 1 do 7 – nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka. Wskaźnik ryzyka może w przyszłości ulegać zmianom.
Marża Kredytowa	oznacza w odniesieniu do obligacji korporacyjnych, wyrażoną jako liczba punktów bazowych, miarę ryzyka kredytowego związanego z inwestycją w dane obligacje.
Zmodyfikowana duracja	miara wrażliwości zmiany ceny obligacji w odniesieniu do zmiany rynkowej stopy procentowej.
Wynagrodzenie stałe	to nasze wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem. Opłata ta jest uwzględniona w publikowanych wynikach Funduszu i w wycenie jego aktywów.
Wynagrodzenie zmienne	to dodatkowe wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem uzależnione od wyników Funduszu. Wynagrodzenie zmienne możemy pobrać wyłącznie w przypadku, w którym stopa zwrotu Funduszu będzie wyższa niż stopa zwrotu z Benchmarku.
Benchmark	wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji, odzwierciedlający zachowanie zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu.
FIO	Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Bloomberg U.S. Aggregate 1–3 Years Index	indeks obejmujący obligacje o stałym oprocentowaniu i ratingu inwestycyjnym denominowane w dolarach, w tym obligacje skarbowe, papiery agencji rządowych, obligacje korporacyjne oraz instrumenty sekurytyzowane. W skład indeksu wchodzi wyłącznie papiery wartościowe o terminie zapadalności od jednego roku do trzech lat.
Taktyczna alokacja aktywów	aktywne zarządzanie strukturą portfela lokat Funduszu polegające na czasowej zmianie udziału poszczególnych instrumentów lub sektorów rynku w celu wykorzystania bieżących trendów rynkowych, przy zachowaniu długoterminowych ram strategicznych wynikających z polityki inwestycyjnej Funduszu.

Niniejszy dokument sporządzony został w celu promocji i reklamy funduszu mDolar Konserwatywny FIO, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa, oraz nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Niniejszy dokument nie stanowi również jakiegokolwiek rekomendacji, w szczególności rekomendacji inwestycyjnej. Wszelkie dane zamieszczone w niniejszym dokumencie 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. Przed podjęciem ostatecznej decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z prospektem informacyjnym funduszu mDolar Konserwatywny FIO oraz dokumentem zawierającym kluczowe informacje.

Szczegółowe informacje dotyczące inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszu i ryzyka inwestycyjnego znajdują się w prospekcie informacyjnym Rozdział III oraz dokumencie zawierającym kluczowe informacje. Streszczenie praw inwestorów znajduje się w prospekcie informacyjnym Rozdział III. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z tymi dokumentami. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat. Wymienione dokumenty są dostępne w siedzibie mTFI S.A., na stronie internetowej www.mtfi.pl oraz u dystrybutora tj. Biuro Maklerskie mBanku S.A.

Zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne dokonywane przez osoby fizyczne podlegają opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. Polskie przepisy wymagają rozliczenia podatku w polskich złotych. Przychody i koszty uzyskane/poniesione w walutach obcych przelicza się na złote według średniego kursu walutowego ogłaszanego przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.

Inwestowanie w Fundusz wiąże się z ryzykiem i nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego.

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.