

# mBank Subfundusz Obligacji Korporacyjnych

Subfundusz wydzielony w ramach mBank  
Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

## Charakterystyka subfunduszu

Subfundusz lokuje większość aktywów w obligacje korporacyjne emitowane przez przedsiębiorstwa. Przedmiotem lokat subfunduszu mogą być także polskie obligacje rządowe. Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wypracowanie stopy zwrotu przewyższającej oprocentowanie depozytów bankowych głównie w oparciu o inwestycje w korporacyjne instrumenty dłużne. W procesie selekcji preferowane będą instrumenty dłużne emitowane przez spółki charakteryzujące się umiarkowanym ryzykiem kredytowym. Ryzyko stopy procentowej będzie utrzymywane na umiarkowanym poziomie. W celu odzwierciedlenia w wycenie jednostek subfunduszu bieżących wydarzeń rynkowych preferowane będą instrumenty wyceniane w sposób rynkowy, które są przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym.

## Profil inwestora

Inwestycję w jednostki subfunduszu mogą rozważać inwestorzy, których celem jest budowa ekspozycji na dług korporacyjny w oparciu o zdywersyfikowany portfel lokat. Z punktu widzenia parametrów ryzyka oraz potencjału wzrostowego inwestycję w jednostki subfunduszu mogą rozważać inwestorzy akceptujący ograniczone wahania wartości jednostki, którzy oczekują wypracowania wartości dodanej, rozumianej jako nadwyżka stopy zwrotu ponad oprocentowanie depozytów bankowych.

## Historyczne wyniki subfunduszu<sup>1</sup> (na 31.08.2024 r.)

|                                | YTD   | 1M    | 3M    | 6M    | 12M   | 3 Lata | Od początku istnienia<br>(19.08.2019 r.) |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--|
| mBank Obligacji Korporacyjnych | 4,25% | 0,64% | 2,29% | 3,53% | 8,43% | 12,72% | 17,87%                                   |
| benchmark                      | 5,06% | 0,61% | 1,85% | 3,76% | 7,59% | 20,13% | 21,16%                                   |

## Istotne informacje

Poziom ryzyka<sup>2</sup> niskie (1) (2) (3) (4) (5) (6) (7) wysokie

Zalecany horyzont inwestycyjny 2–5 lat

Opłata za zarządzanie 0,9%

Opłata od zysku 20% od wyniku ponad benchmark

Benchmark stawka WIBOR 6M + 1,5%

Opłata za nabycie zgodnie z tabelą opłat maks. 4%

Rodzaj instrumentu uczestnictwa jednostki uczestnictwa typu M

Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty 100 zł

## Wiodący Zarządzający

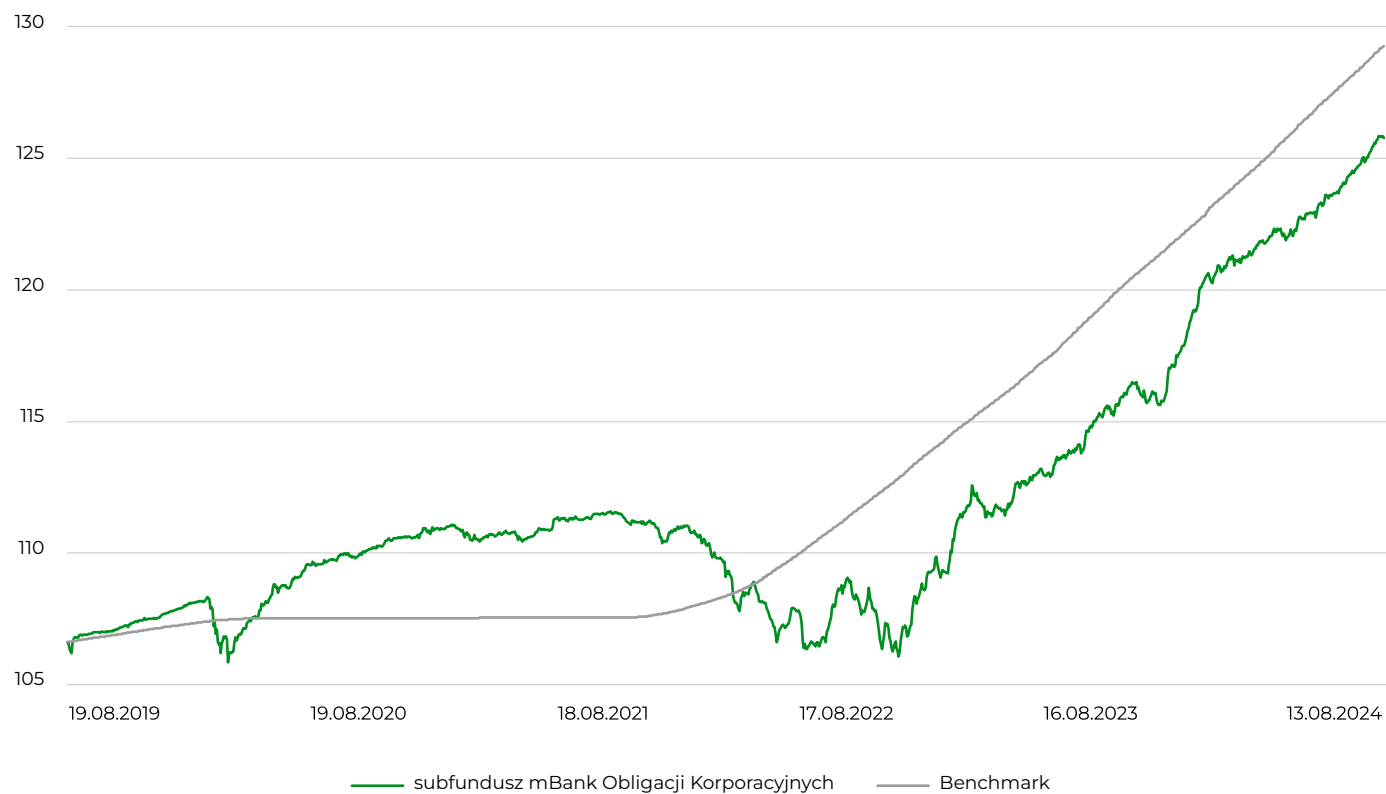


Remigiusz Wysota, CFA  
zarządzający aktywami

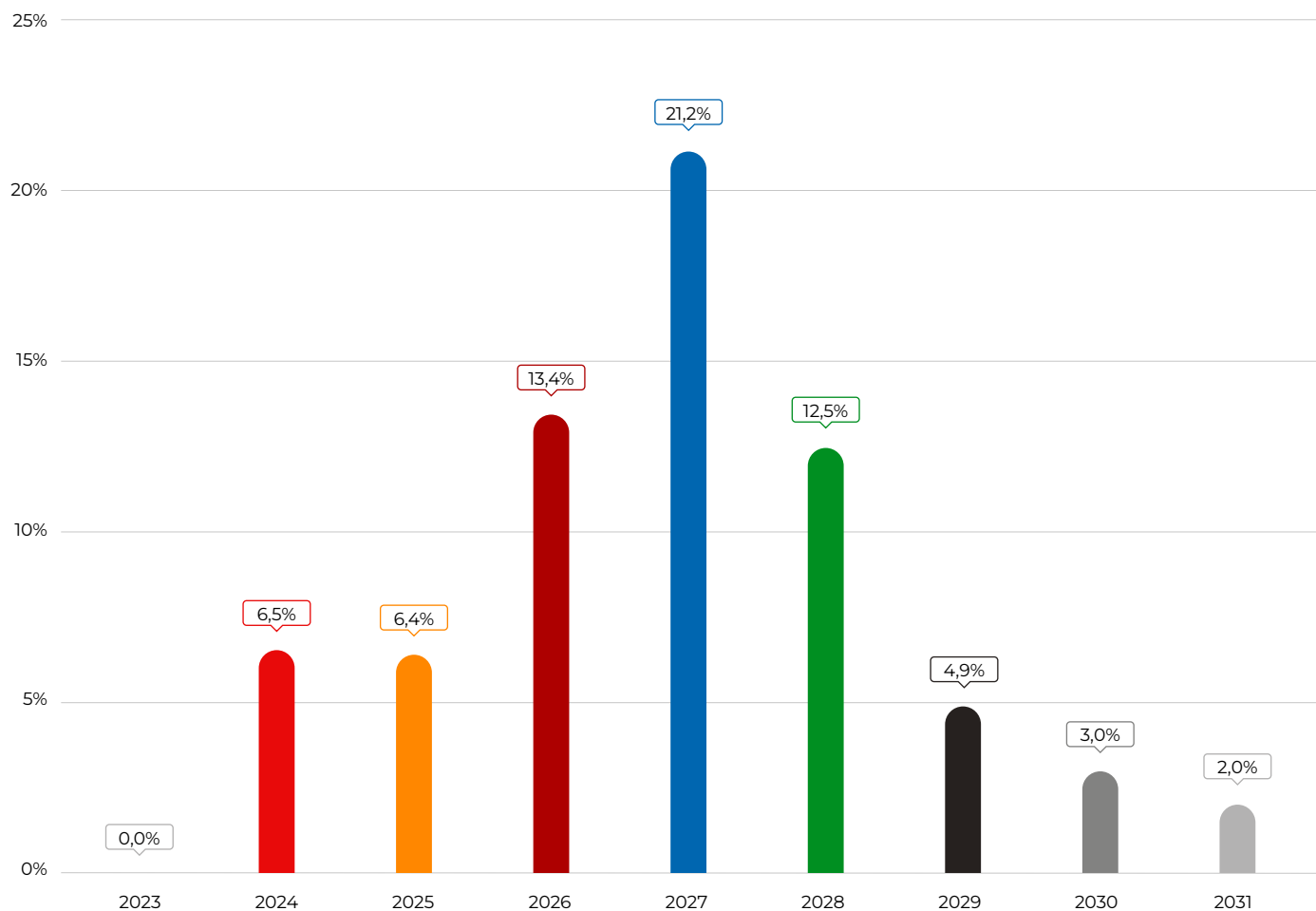
<sup>1</sup> Od 19.08.2019 r. mBank S.A., a następnie od 01.01.2023 r. mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. pełniło funkcję zarządzającego portfelem subfunduszu. Prezentowane wyceny dotyczą jednostki A w okresie 19.08.2019-10.09.2019. Po tym okresie dane prezentowane odnoszą się do jednostki M, której pierwsza wycena miała miejsce w dn. 11.09.2019. Z dniem 28.10.2023 r. mTFI przejęło zarządzanie mBank FIO, w ramach którego wyodrębniony jest mBank Subfundusz Obligacji Korporacyjnych.

<sup>2</sup> Wskazany dla funduszu profil ryzyka produktu jest równy ogólnemu wskaźnikowi ryzyka wskazanemu w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje, który jest dostępny na stronie [www.mtfi.pl](http://www.mtfi.pl).

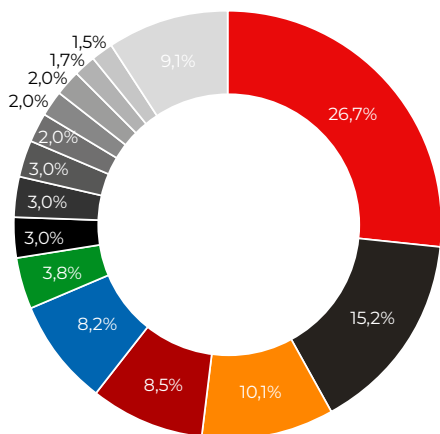
## Zmiana wyceny netto jednostki od początku działalności



## Terminy zapadalności obligacji korporacyjnych w portfelu (na 31.08.2024 r.)

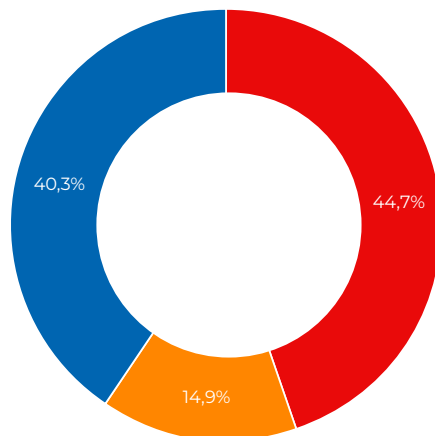


### Skład portfela według sektorów (na 31.08.2024 r.)



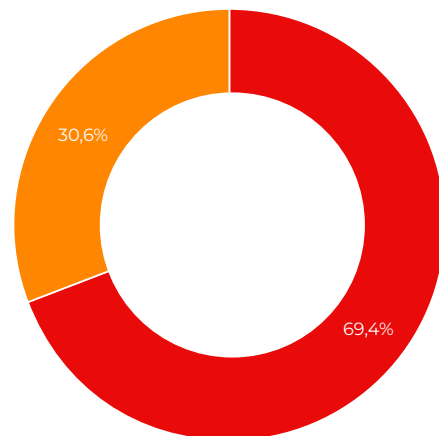
- Fundusze dłużne zagraniczne (ETF)
- Bank
- Skarb Państwa
- Deweloper
- Energetyka
- Finanse
- Handel detaliczny
- Paliwa
- Górnictwo
- Transakcje Buy-Sell
- Back
- Przemysł samochodowy
- Telekomunikacja
- Linie lotnicze
- Transport
- Pozostałe

### Struktura walutowa




- PLN
- USD
- EUR


### Struktura funduszy długu zagranicznego





- Obligacje o ratingu inwestycyjnym
- Obligacje o ratingu spekulacyjnym


### Dlaczego warto rozważyć inwestycję w subfundusz


- 

Możliwość inwestycji w zdywersyfikowany portfel obligacji przedsiębiorstw
- 

Aktywne zarządzanie portfelem lokat subfunduszu
- 

Ograniczone ryzyko stopy procentowej
- 

Oczekiwana premia z tytułu ponoszonego ryzyka kredytowego
- 

Preferencja dla instrumentów wycenianych w sposób rynkowy
- 

Relatywnie wysoki poziom płynności inwestycji względem bezpośrednich inwestycji na rynku obligacji korporacyjnych

**Niniejszy dokument sporządzony został w celu promocji i reklamy i nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego, 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 mBank Subfundusz Obligacji Korporacyjnych („Fundusz”) i ryzyka inwestycyjnego znajdują się w prospektach informacyjnych oraz Dokumentie 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.pl](http://www.mtfi.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, XII 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 powyżej 35% wartości aktywów subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a także w papiery wartościowe emitowane przez Państwo Członkowskie lub jedno z następujących państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska: Australia, Austria, Belgia, Czechy, Dania, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Islandia, Japonia, Kanada, Korea, Luksemburg, Meksyk, Niemcy, Norwegia, Nowa Zelandia, Portugalia, Słowacja, Stany Zjednoczone, Szwajcaria, Szwecja, Turcja, Węgry, Wielka Brytania, Włochy. 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. Zgodnie z założeniem strategii inwestycyjnej skład portfela oraz ekspozycja na klasy aktywów i czynniki ryzyka może ulec zmianie.

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**