

### Cel:

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

### Produkt:

#### Nazwa produktu:

Kategoria A - mFundusz Konserwatywny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty  
Kategoria A2 - mFundusz Konserwatywny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

**Nazwa twórcy produktu:** mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (mTFI S.A.)

Identyfikator produktu: PLSFIO00234

Strona internetowa: [www.mtfi.com.pl](http://www.mtfi.com.pl)

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu + 22 329 48 01. Za nadzorowanie mTFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejszy produkt uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. mTFI S.A. otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 2023-12-09

**Masz zamiar zakupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.**

### Co to za produkt?

**Rodzaj:** Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Kategoria A jest reprezentatywna dla pozostałych kategorii jednostek uczestnictwa objętych niniejszym Dokumentem zawierającym kluczowe informacje.

#### Okres:

Fundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Towarzystwo nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania funduszu. Fundusz ulega rozwiązaniu, jeżeli:

- 1) zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo,
- 2) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarło z innym bankiem umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu,
- 3) Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej wartości 2.000.000 zł.

#### Cele:

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. Fundusz zarządzany jest w sposób aktywny, co ma na celu dostosowanie struktury portfela lokat do zmieniających się warunków rynkowych w poszczególnych segmentach rynku dłużnego. Fundusz lokuje do 100% wartości Aktywów w dłużne papiery wartościowe, w szczególności w obligacje skarbowe, korporacyjne i komunalne. Łączny udział obligacji korporacyjnych nie przekroczy 50% aktywów Funduszu. Fundusz może lokować do 80% wartości Aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walucie obcej, w przypadku których ryzyko walutowe jest zabezpieczone. Fundusz nie stosuje wzorca (benchmarku) stanowiącego odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z inwestycji. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Szczegółowy opis kryteriów doboru lokat został wskazany w statucie i prospekcie Funduszu. Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub sprawnego zarządzania portfelem. Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej. Stopa zwrotu w największym stopniu determinowana jest przez koniunkturę na polskim i globalnym rynku długu, szczególnie w zakresie papierów zmienneokuponowych.

#### Docelowy inwestor indywidualny:

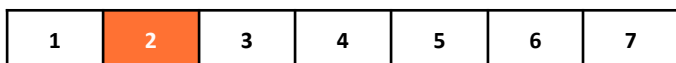
Fundusz został utworzony z myślą o inwestorach indywidualnych, którzy posiadają przynajmniej podstawową wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu na rynkach kapitałowych lub w produkty o podobnym charakterze. Fundusz kierowany jest do inwestorów akceptujących niski poziom ryzyka inwestycyjnego, którzy oczekują wypracowania stóp zwrotu przewyższających oprocentowanie depozytów bankowych. Biorąc pod uwagę strategię inwestycyjną Funduszu, 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.

#### Pozostałe informacje:

Depozytariuszem Funduszu jest Bank Handlowy w Warszawie S.A. Prospekt informacyjny, sprawozdania roczne oraz półroczne, wyceny jednostek uczestnictwa oraz inne informacje o Funduszu można znaleźć bezpłatnie w Internecie na stronie [www.mtfi.com.pl](http://www.mtfi.com.pl). Wszelkie dokumenty są dostępne w języku polskim.

### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

#### Wskaźnik ryzyka:



niskie  
ryzyko



wysokie  
ryzyko

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Ryzyka bazowe uwzględnione we wskaźniku obejmują ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe na poziomie aktywów produktu.

### Opis profilu ryzyka i zysku:

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 1 rok. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe.

Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia w szczególności ryzyka: płynności, operacyjnego, kontrahenta oraz dla zrównoważonego rozwoju. Szczegółowe informacje na temat ryzyka związanego z inwestowaniem w Fundusz znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Ryzyko stwarzane przez produkt może być znacznie wyższe niż przedstawiane za pomocą ogólnego wskaźnika ryzyka, w przypadku gdy produkt nie jest utrzymywany przez zalecany okres utrzymywania.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

### Scenariusze wyników:

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania:	1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 zł	

Scenariusze		
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji	
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	36.490 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-27,0%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	36.490 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	-27,0%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	50.470 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,9%
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	55.970 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	11,9%

Przedstawiony scenariusz niekorzystny miał miejsce w okresie maj 2015 - maj 2016. Scenariusz niekorzystny dotyczy okresu, w którym Fundusz prowadził odmienną politykę inwestycyjną (do dnia 3 sierpnia 2016 r.), tj. charakterystyczną dla funduszu akcyjnego.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w okresie luty 2018 - luty 2019.

Scenariusz korzystny miał miejsce w okresie listopad 2022 - listopad 2023.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## Co się stanie jeśli Fundusz nie ma możliwości wypłaty?

Twoja inwestycja nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancją.

Fundusz jest niezależną od Towarzystwa osobą prawną z odrębnym majątkiem. Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności za zobowiązania Funduszu. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za zobowiązania Towarzystwa.

## Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

### Koszty w czasie:

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji. Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu).
- Zainwestowano 50.000 zł

Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po okresie: 1 rok (na koniec zalecanego okresu utrzymania)	
Całkowite koszty (w zł)	1.060 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)	2,1%

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1,1% przed uwzględnieniem kosztów i 0,0% po uwzględnieniu kosztów. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca ci produkt (1,0% zainwestowanej kwoty/500 PLN). Osoba ta poinformuje cię o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

## Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku
Koszty wejścia	1,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Obejmuje to koszty wejścia w wysokości 1,0% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	500 zł
Koszty wyjścia	0,0% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona. Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Funduszu.	0 zł
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	407 zł
Koszty transakcji	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	153 zł
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 zł

## Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

**Uzasadnienie wyboru zalecanego okresu obowiązywania:** Wskazany zalecany okres utrzymywania wyniku z niskiej zmienności wartości jednostki uczestnictwa będącej konsekwencją realizowanej polityki inwestycyjnej i stosowanych technik zarządzania.

**Procedura wyjścia z inwestycji:** Inwestor może żądać, w każdym dniu roboczym, umorzenia jednostek uczestnictwa Funduszu poprzez złożenie u wyznaczonego przez Fundusz Dystrybutora zlecenia odkupienia.

**Procedura wcześniejszego wyjścia z inwestycji:** Inwestor może żądać, w każdym dniu roboczym, umorzenia jednostek uczestnictwa Funduszu poprzez złożenie u wyznaczonego przez Fundusz Dystrybutora zlecenia odkupienia.

## Jak mogę złożyć skargę?

Skargi mogą być składane:

w formie pisemnej:

- osobiście w dni robocze w siedzibie Towarzystwa lub u wskazanego w prospekcie informacyjnym Funduszu Dystrybutora,
- listem przesłanym przesyłką pocztową, kurierską lub z wykorzystaniem innego posłańca na adres Towarzystwa (ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa) lub na adres Agenta Transferowego (ul. Chmielna 89, 00-805 Warszawa) lub wskazanego w prospekcie informacyjnym Funduszu Dystrybutora.
- na adres do doręczeń elektronicznych Towarzystwa, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych, wpisany do bazy adresów elektronicznych, o której mowa w art. 25 tej ustawy.

W formie ustnej:

- telefonicznie, w dni robocze w godzinach 9-17, pod numerem Infolinii Agenta Transferowego: 22 539 23 21,
- telefonicznie, w dni robocze, w godzinach 10:00 – 12:00, pod numerem Infolinii Towarzystwa: 22 329 48 01,
- osobiście w siedzibie Towarzystwa w dni robocze w godzinach: 10:00 – 12:00 lub u wskazanego w prospekcie informacyjnym Funduszu Dystrybutora.

w formie elektronicznej: na adres poczty elektronicznej Towarzystwa: [biuro@mtfi.pl](mailto:biuro@mtfi.pl), za pośrednictwem systemów transakcyjnych Dystrybutora.

Więcej informacji na temat procesu składania skarg możesz uzyskać na stronie internetowej Towarzystwa: [www.mtfi.com.pl](http://www.mtfi.com.pl)

## Inne istotne informacje

Dodatkowe informacje wymagane prawem na temat Funduszu, tj.: Prospekt Informacyjny, Statut, roczne i półroczne sprawozdania finansowe, znajdują się na stronie internetowej: [www.mtfi.com.pl](http://www.mtfi.com.pl)

Na naszej stronie internetowej [www.mtfi.com.pl](http://www.mtfi.com.pl) znajdują się informacje na temat:

- comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu (od miesiąca przejęcia przez mTFI S.A. zarządzania Funduszem);
- wyników osiągniętych w przeszłości przez Fundusz, za okres od początku działalności Funduszu nie dłużej niż 10 lat.