

## Załącznik do dokumentu zawierającego kluczowe informacje WARTA Twoja Przyszłość – Wariant B

Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu

Data ostatniej zmiany dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 01.05.2025 r.

### Ogólne informacje o dokumencie

- Dokument ma na celu zaprezentowanie wszystkich funduszy (bazowych wariantów inwestycyjnych) dostępnych w produkcie WARTA Twoja Przyszłość – Wariant B.
- W trakcie trwania ubezpieczenia możesz dokonywać zmian podziału procentowego składki lub transferu środków pomiędzy funduszami.
- Poszczególne fundusze różnią się rekomendowanym horyzontem inwestycji i poziomem ryzyka, dlatego wybór odpowiedniego dla inwestora wariantu inwestycyjnego powinien być dostosowany do jego wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego, poziomu akceptowanego ryzyka oraz preferowanego horyzontu inwestycji.

| L.p. | Nazwa funduszu                      | Wskaźnik ryzyka | Strona |
|------|-------------------------------------|-----------------|--------|
| 1.   | WARTA Akcji Polskich                | 4               | 2      |
| 2.   | WARTA Akcji Światowych              | 4               | 4      |
| 3.   | WARTA Bezpieczny                    | 2               | 6      |
| 4.   | WARTA Obligacji Rynków Wschodzących | 2               | 8      |
| 5.   | WARTA Papierów Dłużnych             | 3               | 10     |
| 6.   | WARTA Stabilnego Wzrostu            | 3               | 12     |
| 7.   | Plan Akcyjny Aktywny                | 4               | 14     |
| 8.   | Plan Aktywnej Alokacji              | 3               | 16     |
| 9.   | Plan Bezpieczny Aktywny             | 3               | 18     |
| 10.  | Plan Dłużny Aktywny                 | 2               | 20     |

#### 1) Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 12 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od wybranego funduszu. Produkt oferuje zróżnicowane fundusze o klasach ryzyka od 2 (niska) do 4 (średnia) na 7 możliwych.

Opis klas ryzyka funduszy oferowanych w produkcie:

**2 (niska)** – oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

**3 (średnio niska)** – oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

**4 (średnia)** – oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

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. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie jeśli TUnŻ „WARTA” S.A. nie ma możliwości wypłaty?”). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

#### 2) Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

#### 3) Koszty w czasie

Koszty produktu różnią się w zależności od wybranego funduszu. 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 osiąganych 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. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- zainwestowano 5 000 PLN rocznie.

*Całkowite koszty dla inwestora indywidualnego stanowią połączenie kosztów PRIIP innych niż koszty bazowych wariantów inwestycyjnych oraz kosztów wariantów inwestycyjnych. Całkowite koszty różnią się w zależności od bazowych wariantów inwestycyjnych.*

**1. WARTA Akcji Polskich**

**Wskaźnik ryzyka**



Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, realnego wzrostu wartości aktywów, poprzez lokaty przede wszystkim w udziałowe papiery wartościowe i instrumenty finansowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu wysokiego poziomu ryzyka i wahań wartości aktywów przypadających na jednostkę uczestnictwa. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF - od 0% do 100% wartości aktywów funduszu
- wolne środki pieniężne mogą być lokowane w obligacjach skarbowych, bonach skarbowych oraz depozytach bankowych;
- fundusz może dokonywać transakcji na instrumentach pochodnych o ile służy to zmniejszeniu ryzyka lub efektywnemu zarządzaniu portfelem;
- fundusz może zaciągać zobowiązania zabezpieczone na aktywach funduszu do wysokości 30% wartości aktywów funduszu.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. 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 produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2025 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2008 a 2017 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |                                                         | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                  |                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                     |                                                                                    |
| <b>Warunki skrajne</b>                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>573 PLN</b>                                                                                                                          | <b>14 190 PLN</b>                                   | <b>25 003 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -88,5%                                                                                                                                  | -21,1%                                              | -14,5%                                                                             |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>1 751 PLN</b>                                                                                                                        | <b>19 542 PLN</b>                                   | <b>46 887 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -65,0%                                                                                                                                  | -12,1%                                              | -3,9%                                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 199 PLN</b>                                                                                                                        | <b>25 408 PLN</b>                                   | <b>59 157 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -36,0%                                                                                                                                  | -4,7%                                               | -0,2%                                                                              |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 997 PLN</b>                                                                                                                        | <b>33 657 PLN</b>                                   | <b>64 928 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -20,1%                                                                                                                                  | 3,3%                                                | 1,2%                                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |                                                         | <b>5 000 PLN</b>                                                                                                                        | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>                                                                  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>123 449 PLN</b>                                                                                                                      | <b>145 658 PLN</b>                                  | <b>179 157 PLN</b>                                                                 |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |                                                         | <b>353 PLN</b>                                                                                                                          | <b>2 780 PLN</b>                                    | <b>7 698 PLN</b>                                                                   |

**Koszty w czasie**

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2 033 PLN                                         | 7 110 PLN                                           | 12 858 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 128 PLN                                           | 2 480 PLN                                           | 10 416 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 59,6%                                             | 7,9% każdego roku                                   | 3,6% każdego roku                                    |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,0%                                              | 3,0% każdego roku                                   | 3,0% każdego roku                                    |

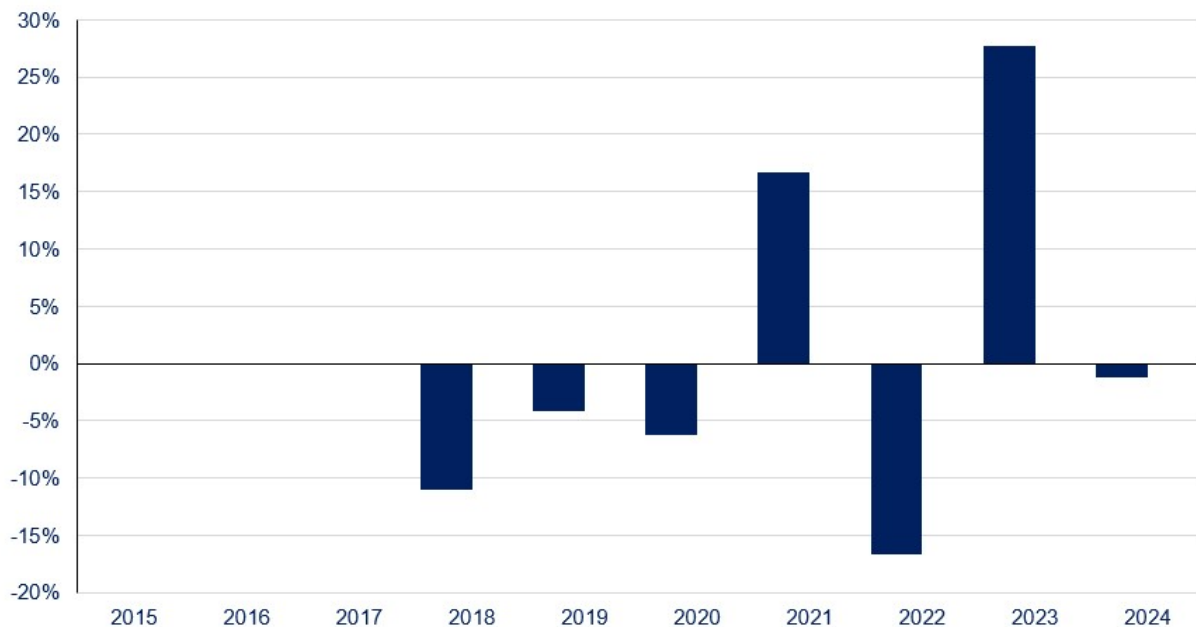
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,6% przed uwzględnieniem kosztów i -0,2% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | 5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję                                                                                                                                                                                                             | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 1,0% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                                      | Nie dotyczy                                                                      |      |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 5,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 2,6% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 3,0% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,0% 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. | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat.



|         |   |   |   |        |       |       |       |        |       |       |
|---------|---|---|---|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| Fundusz | - | - | - | -11,0% | -4,2% | -6,3% | 16,7% | -16,6% | 27,7% | -1,2% |
|---------|---|---|---|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, realnego wzrostu wartości aktywów, poprzez lokaty przede wszystkim w udziałowe papiery wartościowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu wysokiego poziomu ryzyka i wahań wartości aktywów przypadających na jednostkę uczestnictwa. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF - od 0% do 100% wartości aktywów funduszu;
- instrumenty oparte o rynki surowcowe od 0% do 20%;
- wolne środki pieniężne mogą być lokowane w obligacjach skarbowych, bonach skarbowych oraz depozytach bankowych;
- fundusz może dokonywać transakcji na instrumentach pochodnych o ile służy to zmniejszeniu ryzyka lub efektywnemu zarządzaniu portfelem;
- fundusz może zaciągać zobowiązania zabezpieczone na aktywach funduszu do wysokości 30% wartości aktywów funduszu.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. 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 produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2025 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2008 a 2017 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |                                                         | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                  |                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                     |                                                                                    |
| <b>Warunki skrajne</b>                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | 1 143 PLN                                                                                                                               | 17 107 PLN                                          | 32 255 PLN                                                                         |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -77,1%                                                                                                                                  | -15,9%                                              | -10,0%                                                                             |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | 2 343 PLN                                                                                                                               | 22 983 PLN                                          | 50 121 PLN                                                                         |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -53,1%                                                                                                                                  | -7,6%                                               | -2,8%                                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | 3 220 PLN                                                                                                                               | 26 807 PLN                                          | 63 064 PLN                                                                         |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -35,6%                                                                                                                                  | -3,2%                                               | 0,8%                                                                               |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | 4 952 PLN                                                                                                                               | 35 097 PLN                                          | 79 738 PLN                                                                         |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -1,0%                                                                                                                                   | 4,5%                                                | 4,3%                                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |                                                         | 5 000 PLN                                                                                                                               | 30 000 PLN                                          | 60 000 PLN                                                                         |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | 123 470 PLN                                                                                                                             | 147 057 PLN                                         | 183 064 PLN                                                                        |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |                                                         | 353 PLN                                                                                                                                 | 2 780 PLN                                           | 7 698 PLN                                                                          |

#### Koszty w czasie

|                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>            |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2 033 PLN                                         | 7 110 PLN                                           | 12 858 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne            | 135 PLN                                           | 2 698 PLN                                           | 11 425 PLN                                           |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia              | 59,6%                                             | 8,0% każdego roku                                   | 3,6% każdego roku                                    |
| - Warianty inwestycyjne            | 3,1%                                              | 3,1% każdego roku                                   | 3,1% każdego roku                                    |

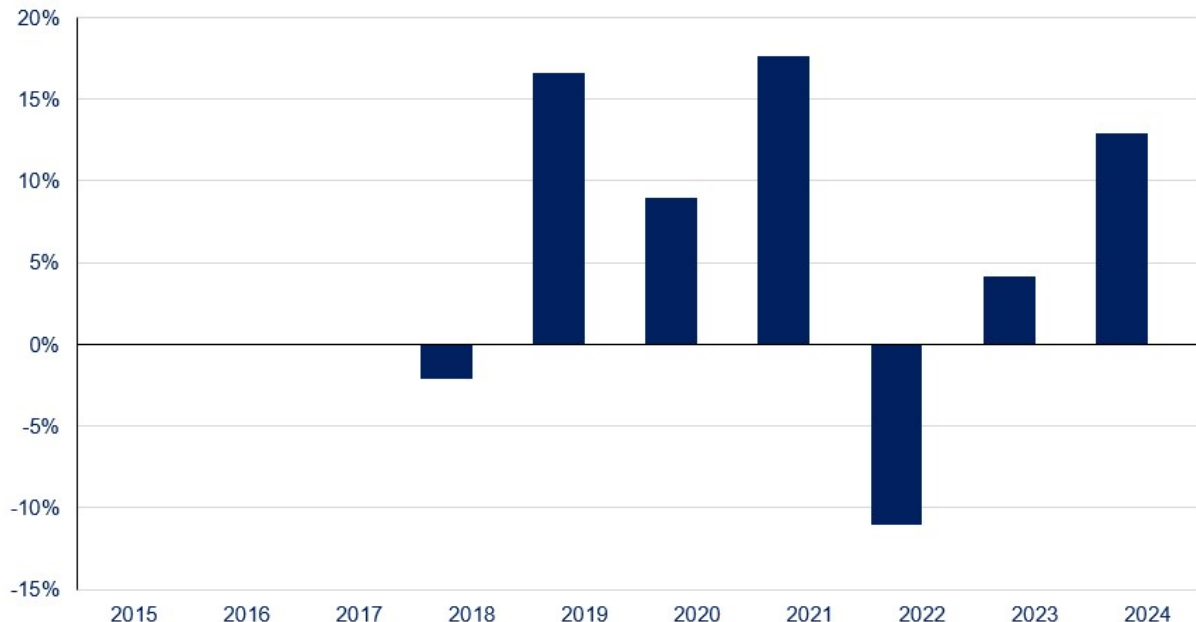
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,6% przed uwzględnieniem kosztów i 0,8% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------|
| Struktura kosztów                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |      |
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Koszty wejścia                                                     | 5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję                                                                                                                                                                                                             | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 1,0% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                                      | Nie dotyczy                                                                      |      |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 5,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 2,6% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 3,0% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,2% 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. | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,2% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat.



|         |   |   |   |       |       |      |       |        |      |       |
|---------|---|---|---|-------|-------|------|-------|--------|------|-------|
| Fundusz | - | - | - | -2,1% | 16,6% | 9,0% | 17,6% | -11,0% | 4,2% | 12,9% |
|---------|---|---|---|-------|-------|------|-------|--------|------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe w sposób umożliwiający minimalizację ryzyka. W związku z powyższym poziom ryzyka można określić jako niski ponieważ całość środków lokowana jest na rynku obligacji i rynku pieniężnym. Oczekiwać można stabilnego wzrostu wartości jednostki uczestnictwa, jedynie z niewielkimi wahaniami w krótkim terminie. Okresy spadku wartości jednostki uczestnictwa powinny należeć do rzadkości. Dlatego fundusz jest przeznaczony dla osób, które cenią sobie pewność inwestycji, nawet za cenę mniejszych zysków. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów:

- papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski - od 0% do 100%;
- obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki - od 0% do 50%;
- obligacje przedsiębiorstw i banków oraz certyfikaty depozytowe banków - od 0% do 50%;
- listy zastawne - od 0% do 30%;
- wolne środki gotówkowe mogą być lokowane na depozytach.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. 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 produktu z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2008 a 2025 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |                                                         | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                  |                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                     |                                                                                    |
| <b>Warunki skrajne</b>                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>2 448 PLN</b>                                                                                                                        | <b>21 310 PLN</b>                                   | <b>43 239 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -51,0%                                                                                                                                  | -9,7%                                               | -5,2%                                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>2 544 PLN</b>                                                                                                                        | <b>22 330 PLN</b>                                   | <b>52 171 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -49,1%                                                                                                                                  | -8,4%                                               | -2,2%                                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 163 PLN</b>                                                                                                                        | <b>24 920 PLN</b>                                   | <b>56 184 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -36,7%                                                                                                                                  | -5,3%                                               | -1,0%                                                                              |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 368 PLN</b>                                                                                                                        | <b>28 236 PLN</b>                                   | <b>62 350 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -32,6%                                                                                                                                  | -1,7%                                               | 0,6%                                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |                                                         | <b>5 000 PLN</b>                                                                                                                        | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>                                                                  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>123 413 PLN</b>                                                                                                                      | <b>145 170 PLN</b>                                  | <b>176 184 PLN</b>                                                                 |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |                                                         | <b>353 PLN</b>                                                                                                                          | <b>2 780 PLN</b>                                    | <b>7 698 PLN</b>                                                                   |

**Koszty w czasie**

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2 033 PLN                                         | 7 110 PLN                                           | 12 858 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 54 PLN                                            | 1 034 PLN                                           | 4 253 PLN                                            |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 58,7%                                             | 7,8% każdego roku                                   | 3,6% każdego roku                                    |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,3%                                              | 1,3% każdego roku                                   | 1,3% każdego roku                                    |

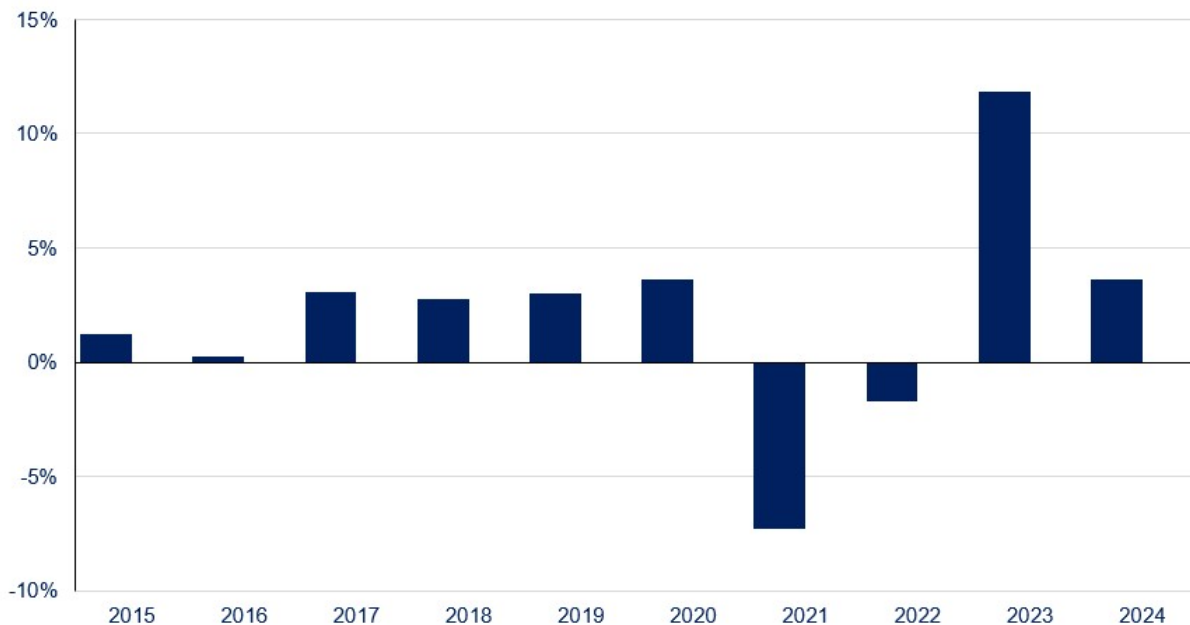
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,9% przed uwzględnieniem kosztów i -1,0% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

| Struktura kosztów                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Koszty wejścia                                                     | 5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję                                                                                                                                                                                                             | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                                      | Nie dotyczy                                                                      |      |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 2,7% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 1,3% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,0% 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. | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0%   |

### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat.



|         |      |      |      |      |      |      |       |       |       |      |
|---------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|------|
| Fundusz | 1,2% | 0,3% | 3,1% | 2,8% | 3,0% | 3,6% | -7,3% | -1,7% | 11,9% | 3,6% |
|---------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 1999 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

**4. WARTA Obligacji Rynków Wschodzących**

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe: skarbowe i obligacje przedsiębiorstw z szeroko pojętego spectrum krajów EM. W związku z tym poziom ryzyka można określić jako średni lub wysoki, ponieważ większość środków lokowana jest na rynku obligacji korporacyjnych. Oczekiwać można wzrostu wartości uczestnictwa, z okresami wahań w krótkim terminie. Okresy spadku wartości jednostki uczestnictwa powinny być jedynie przejściowe. Dlatego fundusz jest przeznaczony dla osób, które cenią sobie ponad przeciętne stopy zwrotu z inwestycji przy umiarkowanym ryzyku. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów: - papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa RP, polskie jednostki samorządu terytorialnego lub Narodowy Bank Polski - bez ograniczeń; - obligacje skarbowe emitowane przez rządy krajów innych niż Polska, uznawanych za Rynki Wschodzące - od 0% do 90%; - obligacje przedsiębiorstw i banków oraz jednostek samorządu terytorialnego emitowane przez podmioty z krajów uznawanych za Rynki Wschodzące w tym Polski - od 0% do 90%; - listy zastawne emitowane przez podmioty z krajów uznawanych za Rynki Wschodzące w tym Polski - od 0% do 30%; - wolne środki gotówkowe mogą być lokowane na depozytach bankowych, przy czym ich wartość nie powinna przekroczyć 25% wartości aktywów funduszu; - jednostki i tytuły uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy, których polityka inwestycyjna jest zbliżona do polityki inwestycyjnej funduszu - od 0% do 100%; - zobowiązania z tytułu transakcji, o których mowa w informacji dotyczącej portfela lokat, łącznie - od 0% do 30%.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. 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 produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2025 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2008 a 2014 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |                                                         | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                  |                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                     |                                                                                    |
| <b>Warunki skrajne</b>                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>2 239 PLN</b>                                                                                                                        | <b>20 968 PLN</b>                                   | <b>42 347 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -55,2%                                                                                                                                  | -10,2%                                              | -5,5%                                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>2 670 PLN</b>                                                                                                                        | <b>23 544 PLN</b>                                   | <b>53 899 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -46,6%                                                                                                                                  | -6,9%                                               | -1,7%                                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 140 PLN</b>                                                                                                                        | <b>26 327 PLN</b>                                   | <b>60 106 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -37,2%                                                                                                                                  | -3,7%                                               | 0,0%                                                                               |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 351 PLN</b>                                                                                                                        | <b>28 071 PLN</b>                                   | <b>65 333 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -33,0%                                                                                                                                  | -1,9%                                               | 1,3%                                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |                                                         | <b>5 000 PLN</b>                                                                                                                        | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>                                                                  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>123 390 PLN</b>                                                                                                                      | <b>146 577 PLN</b>                                  | <b>180 106 PLN</b>                                                                 |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |                                                         | <b>353 PLN</b>                                                                                                                          | <b>2 780 PLN</b>                                    | <b>7 698 PLN</b>                                                                   |

**Koszty w czasie**

|                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>            |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2 033 PLN                                         | 7 110 PLN                                           | 12 858 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne            | 69 PLN                                            | 1 368 PLN                                           | 5 682 PLN                                            |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia              | 58,9%                                             | 7,9% każdego roku                                   | 3,6% każdego roku                                    |
| - Warianty inwestycyjne            | 1,6%                                              | 1,6% każdego roku                                   | 1,6% każdego roku                                    |

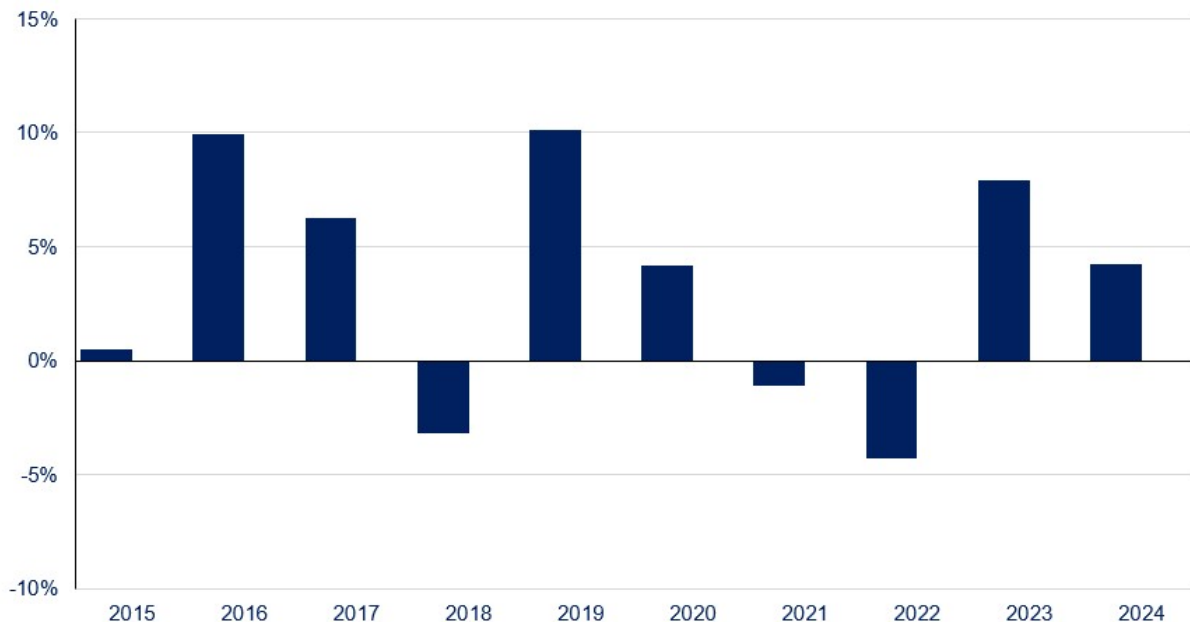
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,3% przed uwzględnieniem kosztów i 0,0% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | 5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję                                                                                                                                                                                                             | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 1,0% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                                      | Nie dotyczy                                                                      |      |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 2,7% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 1,6% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,0% 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. | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat.



|         |  |      |      |      |       |       |      |       |       |      |      |
|---------|--|------|------|------|-------|-------|------|-------|-------|------|------|
| Fundusz |  | 0,5% | 9,9% | 6,2% | -3,2% | 10,1% | 4,2% | -1,1% | -4,3% | 7,9% | 4,2% |
|---------|--|------|------|------|-------|-------|------|-------|-------|------|------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2014 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

**5. WARTA Papierów Dłużnych**

**Wskaźnik ryzyka**

**1**

**2**

**3**

**4**

**5**

**6**

**7**

Niższe

Wyższe

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje denominowane w walutach obcych, które mogą być emitowane przez podmioty zagraniczne, przy czym istotną część to obligacje korporacyjne i inne papiery obciążone ryzykiem kredytowym. W ten sposób Fundusz ma umożliwić osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu umiarkowanego poziomu ryzyka. Modelowa struktura aktywów obejmuje inwestycje w obligacje emitowane przez Skarb Państwa o średnim poziomie zapadalności oraz obligacje przedsiębiorstw w proporcji 60% do 40%.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. 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 produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2025 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2008 a 2017 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |                                                         | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                  |                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                     |                                                                                    |
| <b>Warunki skrajne</b>                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>2 377 PLN</b>                                                                                                                        | <b>20 960 PLN</b>                                   | <b>42 314 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -52,5%                                                                                                                                  | -10,2%                                              | -5,5%                                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>2 491 PLN</b>                                                                                                                        | <b>22 669 PLN</b>                                   | <b>52 287 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -50,2%                                                                                                                                  | -8,0%                                               | -2,1%                                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 140 PLN</b>                                                                                                                        | <b>25 111 PLN</b>                                   | <b>56 666 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -37,2%                                                                                                                                  | -5,1%                                               | -0,9%                                                                              |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 351 PLN</b>                                                                                                                        | <b>28 071 PLN</b>                                   | <b>62 046 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -33,0%                                                                                                                                  | -1,9%                                               | 0,5%                                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |                                                         | <b>5 000 PLN</b>                                                                                                                        | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>                                                                  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>123 390 PLN</b>                                                                                                                      | <b>145 361 PLN</b>                                  | <b>176 666 PLN</b>                                                                 |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |                                                         | <b>353 PLN</b>                                                                                                                          | <b>2 780 PLN</b>                                    | <b>7 698 PLN</b>                                                                   |

**Koszty w czasie**

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2 033 PLN                                         | 7 110 PLN                                           | 12 858 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 65 PLN                                            | 1 246 PLN                                           | 5 132 PLN                                            |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 58,9%                                             | 7,8% każdego roku                                   | 3,6% każdego roku                                    |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,5%                                              | 1,5% każdego roku                                   | 1,5% każdego roku                                    |

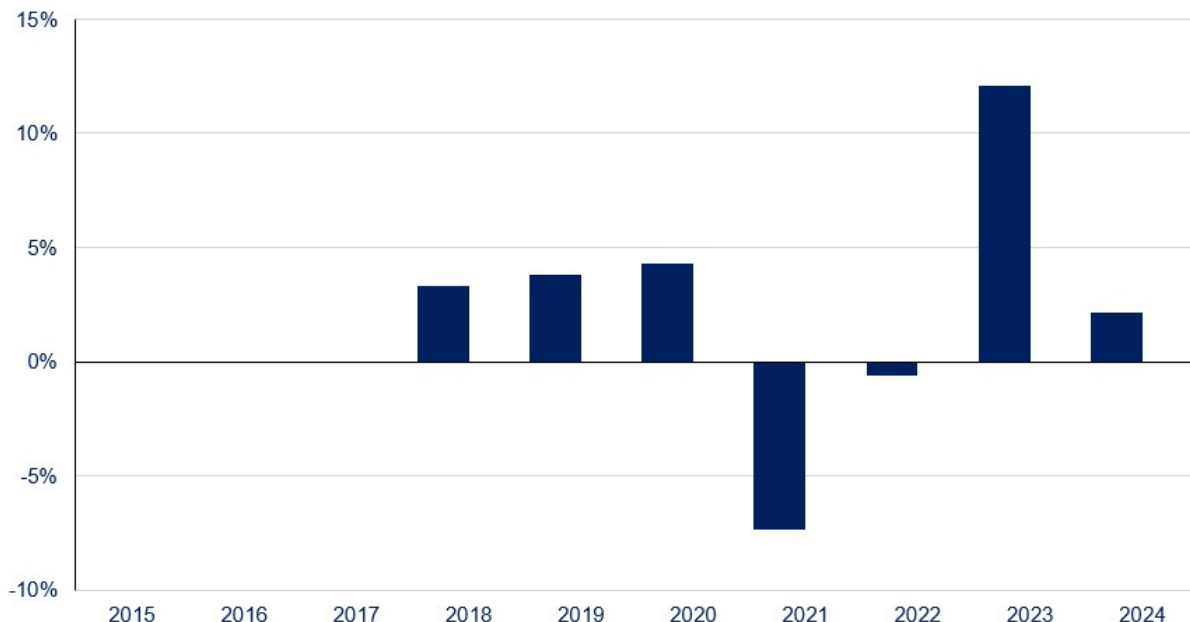
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,3% przed uwzględnieniem kosztów i -0,9% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | 5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję                                                                                                                                                                                                             | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                                      | Nie dotyczy                                                                      |      |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 2,7% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 1,5% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,0% 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. | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat.



|         |   |   |   |      |      |      |       |       |       |      |
|---------|---|---|---|------|------|------|-------|-------|-------|------|
| Fundusz | - | - | - | 3,3% | 3,8% | 4,3% | -7,4% | -0,6% | 12,1% | 2,2% |
|---------|---|---|---|------|------|------|-------|-------|-------|------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, realnego wzrostu wartości aktywów, poprzez lokaty przede wszystkim w papiery wartościowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy zachowaniu optymalnego poziomu bezpieczeństwa i minimalizacji wahań wartości aktywów przypadających na jednostkę uczestnictwa. Realizacja celu inwestycyjnego następuje poprzez inwestycję w dłużne papiery wartościowe, akcje dopuszczone do publicznego obrotu, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz depozyty bankowe. Z uwagi na profil funduszu, akcje stanowią mogą do 25% wartości aktywów netto funduszu. Szczegóły dotyczące funduszu oraz modelowej struktury aktywów znajdują się w karcie funduszu.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. 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 produktu z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2008 a 2025 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |                                                         | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                  |                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                     |                                                                                    |
| <b>Warunki skrajne</b>                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>1 919 PLN</b>                                                                                                                        | <b>19 276 PLN</b>                                   | <b>37 885 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -61,6%                                                                                                                                  | -12,5%                                              | -7,3%                                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>2 310 PLN</b>                                                                                                                        | <b>22 106 PLN</b>                                   | <b>50 703 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -53,8%                                                                                                                                  | -8,7%                                               | -2,6%                                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 252 PLN</b>                                                                                                                        | <b>24 964 PLN</b>                                   | <b>57 820 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -35,0%                                                                                                                                  | -5,2%                                               | -0,6%                                                                              |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 850 PLN</b>                                                                                                                        | <b>30 799 PLN</b>                                   | <b>66 609 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -23,0%                                                                                                                                  | 0,8%                                                | 1,6%                                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |                                                         | <b>5 000 PLN</b>                                                                                                                        | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>                                                                  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>123 502 PLN</b>                                                                                                                      | <b>145 214 PLN</b>                                  | <b>177 820 PLN</b>                                                                 |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |                                                         | <b>353 PLN</b>                                                                                                                          | <b>2 780 PLN</b>                                    | <b>7 698 PLN</b>                                                                   |

**Koszty w czasie**

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2 033 PLN                                         | 7 110 PLN                                           | 12 858 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 87 PLN                                            | 1 656 PLN                                           | 6 929 PLN                                            |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 59,1%                                             | 7,8% każdego roku                                   | 3,6% każdego roku                                    |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,0%                                              | 2,0% każdego roku                                   | 2,0% każdego roku                                    |

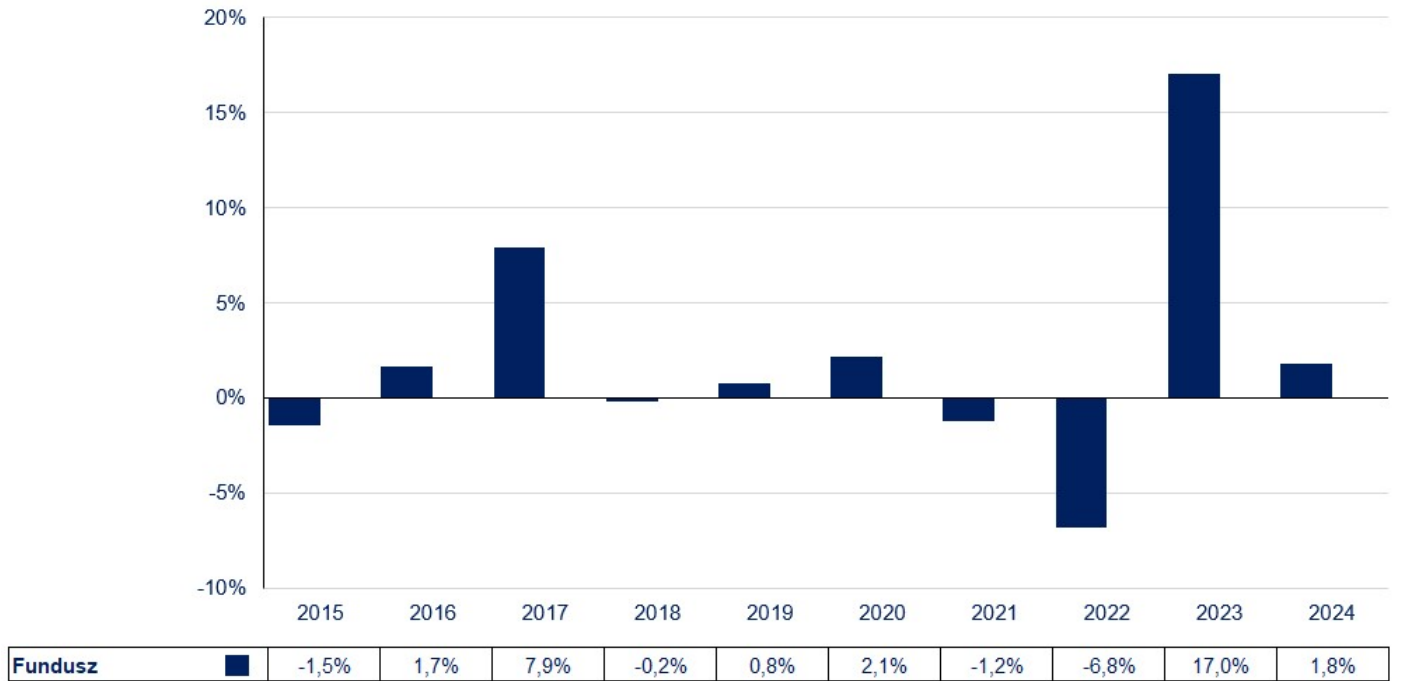
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,1% przed uwzględnieniem kosztów i -0,6% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | 5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję                                                                                                                                                                                                             | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 1,0% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                                      | Nie dotyczy                                                                      |      |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 2,7% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 2,0% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,0% 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. | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat.



Dodatkowe informacje do wykresu:

- Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 1999 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

7. Plan Akcyjny Aktywny

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów w jednostki funduszy inwestycyjnych: obligacyjnych oraz akcyjnych.

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu, w tym:

- od 0% do 25% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
- od 0% do 25% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
- od 75% do 100% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. 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 produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2025 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2008 a 2012 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |                                                         | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                  |                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                     |                                                                                    |
| <b>Warunki skrajne</b>                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>508 PLN</b>                                                                                                                          | <b>12 560 PLN</b>                                   | <b>21 190 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -89,8%                                                                                                                                  | -24,5%                                              | -17,5%                                                                             |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>1 229 PLN</b>                                                                                                                        | <b>20 033 PLN</b>                                   | <b>45 652 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -75,4%                                                                                                                                  | -11,4%                                              | -4,3%                                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 372 PLN</b>                                                                                                                        | <b>26 356 PLN</b>                                   | <b>68 101 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -32,6%                                                                                                                                  | -3,7%                                               | 1,9%                                                                               |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>5 466 PLN</b>                                                                                                                        | <b>39 422 PLN</b>                                   | <b>91 530 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | 9,3%                                                                                                                                    | 7,9%                                                | 6,3%                                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |                                                         | <b>5 000 PLN</b>                                                                                                                        | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>                                                                  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>123 622 PLN</b>                                                                                                                      | <b>146 606 PLN</b>                                  | <b>188 101 PLN</b>                                                                 |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |                                                         | <b>353 PLN</b>                                                                                                                          | <b>2 780 PLN</b>                                    | <b>7 698 PLN</b>                                                                   |

**Koszty w czasie**

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2 033 PLN                                         | 7 110 PLN                                           | 12 858 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 80 PLN                                            | 1 576 PLN                                           | 7 081 PLN                                            |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 59,0%                                             | 7,9% każdego roku                                   | 3,6% każdego roku                                    |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,8%                                              | 1,8% każdego roku                                   | 1,8% każdego roku                                    |

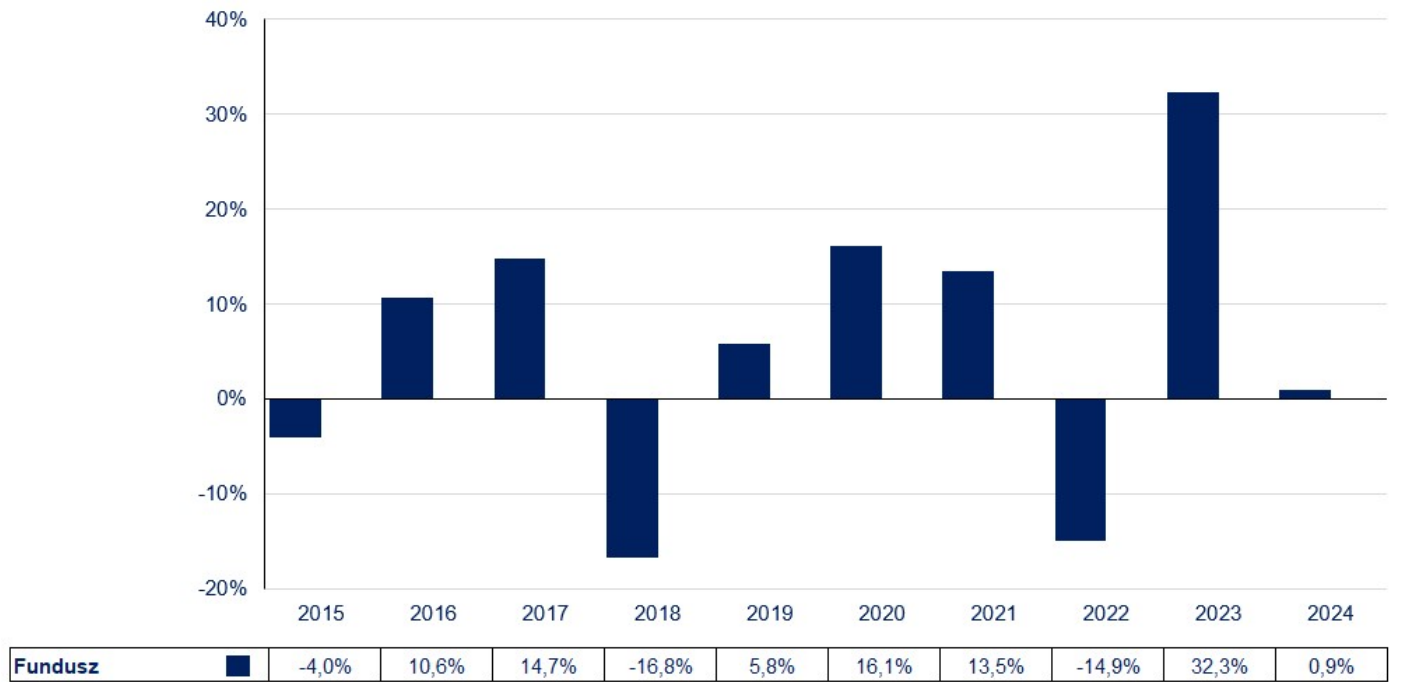
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,4% przed uwzględnieniem kosztów i 1,9% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | 5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję                                                                                                                                                                                                             | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 1,0% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                                      | Nie dotyczy                                                                      |      |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 2,6% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 1,8% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,0% 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. | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat.



Dodatkowe informacje do wykresu:

- Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2012 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Celem funduszu jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych: obligacyjnych oraz akcyjnych.

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu,

w tym:

- od 0% do 100% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,

- od 0% do 100% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,

- od 0% do 100% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych

- środki pieniężne oraz depozyty bankowe - do 10% wartości aktywów netto funduszu.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. 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 produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2025 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2008 a 2012 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |                                                                                        | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                  |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                     |                                                                                    |
| <b>Warunki skrajne</b>                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 1 168 PLN<br>-76,6%                                                                                                                     | 16 458 PLN<br>-17,0%                                | 30 626 PLN<br>-10,9%                                                               |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 1 963 PLN<br>-60,7%                                                                                                                     | 22 448 PLN<br>-8,2%                                 | 50 887 PLN<br>-2,6%                                                                |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 3 236 PLN<br>-35,3%                                                                                                                     | 25 556 PLN<br>-4,6%                                 | 60 652 PLN<br>0,2%                                                                 |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 4 380 PLN<br>-12,4%                                                                                                                     | 31 852 PLN<br>1,7%                                  | 73 677 PLN<br>3,1%                                                                 |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |                                                                                        | <b>5 000 PLN</b>                                                                                                                        | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>                                                                  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                                | 123 486 PLN                                                                                                                             | 145 806 PLN                                         | 180 652 PLN                                                                        |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |                                                                                        | 353 PLN                                                                                                                                 | 2 780 PLN                                           | 7 698 PLN                                                                          |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2 033 PLN                                         | 7 110 PLN                                           | 12 858 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 58 PLN                                            | 1 128 PLN                                           | 4 798 PLN                                            |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 58,8%                                             | 7,8% każdego roku                                   | 3,6% każdego roku                                    |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,3%                                              | 1,3% każdego roku                                   | 1,3% każdego roku                                    |

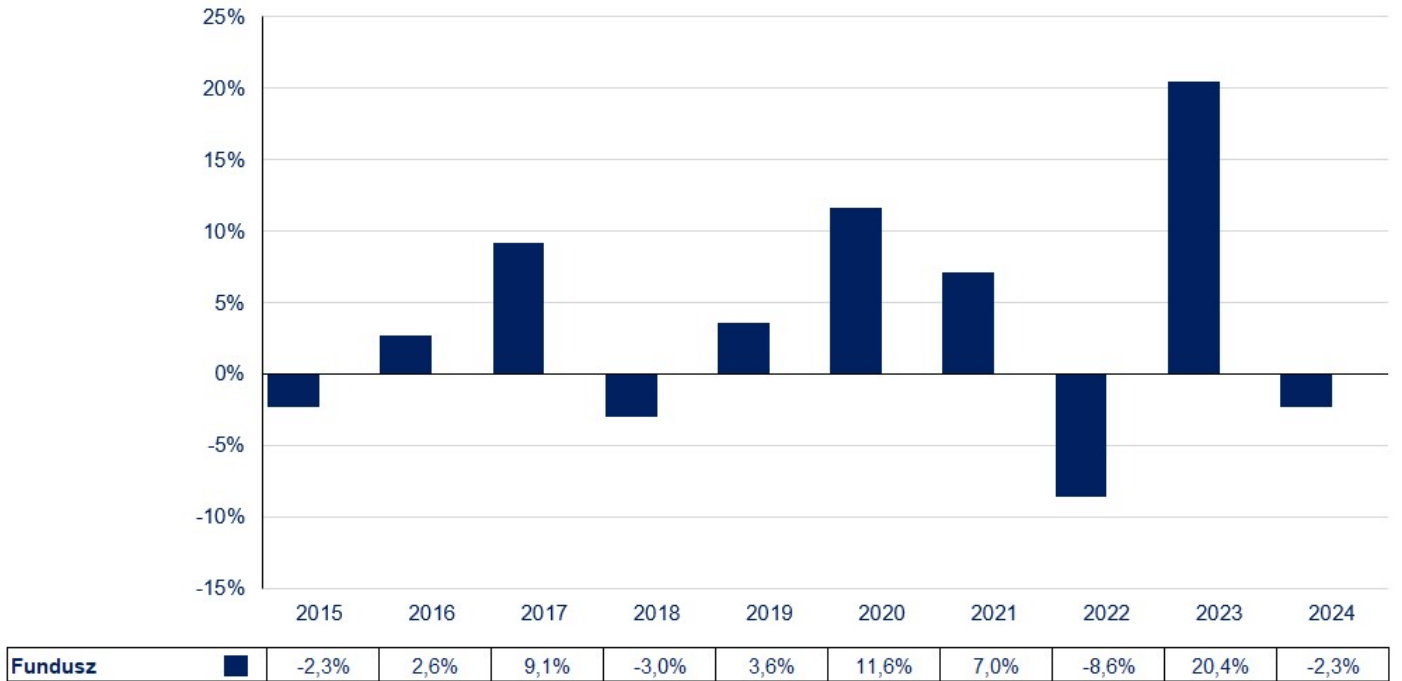
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,2% przed uwzględnieniem kosztów i 0,2% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | 5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję                                                                                                                                                                                                             | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 1,0% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                                      | Nie dotyczy                                                                      |      |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 2,7% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 1,3% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,0% 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. | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat.



Dodatkowe informacje do wykresu:

- Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2012 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów w jednostki funduszy inwestycyjnych: obligacyjnych oraz akcyjnych.

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym:

- od 0% do 50% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
- od 35% do 85% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
- od 15% do 45% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. 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 produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2025 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2008 a 2012 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |                                                         | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                  |                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                     |                                                                                    |
| <b>Warunki skrajne</b>                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | 1 797 PLN                                                                                                                               | 19 240 PLN                                          | 37 801 PLN                                                                         |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -64,1%                                                                                                                                  | -12,6%                                              | -7,4%                                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | 2 494 PLN                                                                                                                               | 23 485 PLN                                          | 53 117 PLN                                                                         |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -50,1%                                                                                                                                  | -7,0%                                               | -1,9%                                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | 3 199 PLN                                                                                                                               | 25 474 PLN                                          | 59 376 PLN                                                                         |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -36,0%                                                                                                                                  | -4,7%                                               | -0,2%                                                                              |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | 3 797 PLN                                                                                                                               | 30 076 PLN                                          | 67 275 PLN                                                                         |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -24,1%                                                                                                                                  | 0,1%                                                | 1,7%                                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |                                                         | <b>5 000 PLN</b>                                                                                                                        | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>                                                                  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | 123 449 PLN                                                                                                                             | 145 724 PLN                                         | 179 376 PLN                                                                        |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |                                                         | 353 PLN                                                                                                                                 | 2 780 PLN                                           | 7 698 PLN                                                                          |

**Koszty w czasie**

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2 033 PLN                                         | 7 110 PLN                                           | 12 858 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 50 PLN                                            | 971 PLN                                             | 4 081 PLN                                            |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 58,7%                                             | 7,8% każdego roku                                   | 3,6% każdego roku                                    |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,2%                                              | 1,2% każdego roku                                   | 1,2% każdego roku                                    |

\* 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 4,7% przed uwzględnieniem kosztów i -0,2% po uwzględnieniu kosztów.

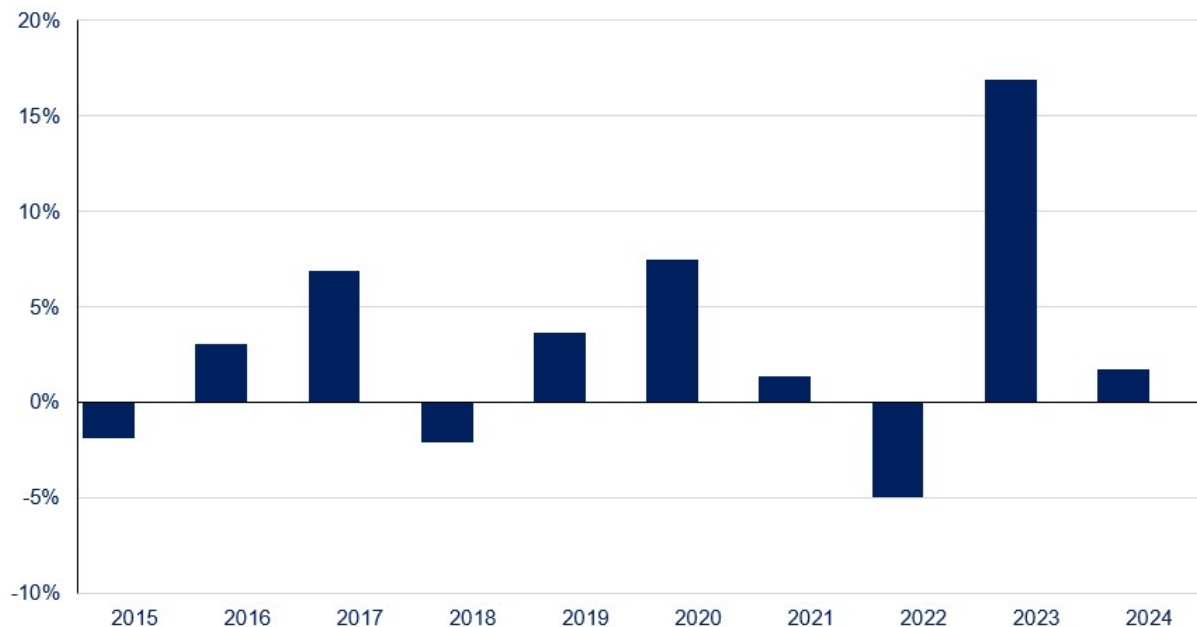
## Struktura kosztów

Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | 5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję                                                                                                                                                                                                             | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                                      | Nie dotyczy                                                                      |      |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 2,7% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 1,2% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,0% 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. | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat.



|         |  |       |      |      |       |      |      |      |       |       |      |
|---------|--|-------|------|------|-------|------|------|------|-------|-------|------|
| Fundusz |  | -1,9% | 3,0% | 6,8% | -2,1% | 3,6% | 7,4% | 1,3% | -5,0% | 16,8% | 1,7% |
|---------|--|-------|------|------|-------|------|------|------|-------|-------|------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2012 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

10. Plan Dłużny Aktywny

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów w jednostki funduszy inwestycyjnych: obligacyjnych oraz akcyjnych.

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym:

- od 0% do 100% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
- od 0% do 100% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
- od 0% do 20% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. 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 produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2025 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2008 a 2012 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |                                                         | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                  |                                                         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                     |                                                                                    |
| <b>Warunki skrajne</b>                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>2 515 PLN</b>                                                                                                                        | <b>21 544 PLN</b>                                   | <b>43 856 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -49,7%                                                                                                                                  | -9,4%                                               | -4,9%                                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>2 673 PLN</b>                                                                                                                        | <b>22 853 PLN</b>                                   | <b>54 015 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -46,5%                                                                                                                                  | -7,7%                                               | -1,6%                                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 191 PLN</b>                                                                                                                        | <b>25 006 PLN</b>                                   | <b>57 417 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -36,2%                                                                                                                                  | -5,2%                                               | -0,7%                                                                              |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>3 337 PLN</b>                                                                                                                        | <b>28 750 PLN</b>                                   | <b>62 728 PLN</b>                                                                  |
|                                                 | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -33,3%                                                                                                                                  | -1,2%                                               | 0,7%                                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |                                                         | <b>5 000 PLN</b>                                                                                                                        | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>                                                                  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |                                                         |                                                                                                                                         |                                                     |                                                                                    |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> | <b>123 441 PLN</b>                                                                                                                      | <b>145 256 PLN</b>                                  | <b>177 417 PLN</b>                                                                 |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |                                                         | <b>353 PLN</b>                                                                                                                          | <b>2 780 PLN</b>                                    | <b>7 698 PLN</b>                                                                   |

**Koszty w czasie**

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2 033 PLN                                         | 7 110 PLN                                           | 12 858 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 40 PLN                                            | 763 PLN                                             | 3 177 PLN                                            |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |                                                      |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 58,6%                                             | 7,8% każdego roku                                   | 3,6% każdego roku                                    |
| - Warianty inwestycyjne                   | 0,9%                                              | 0,9% każdego roku                                   | 0,9% każdego roku                                    |

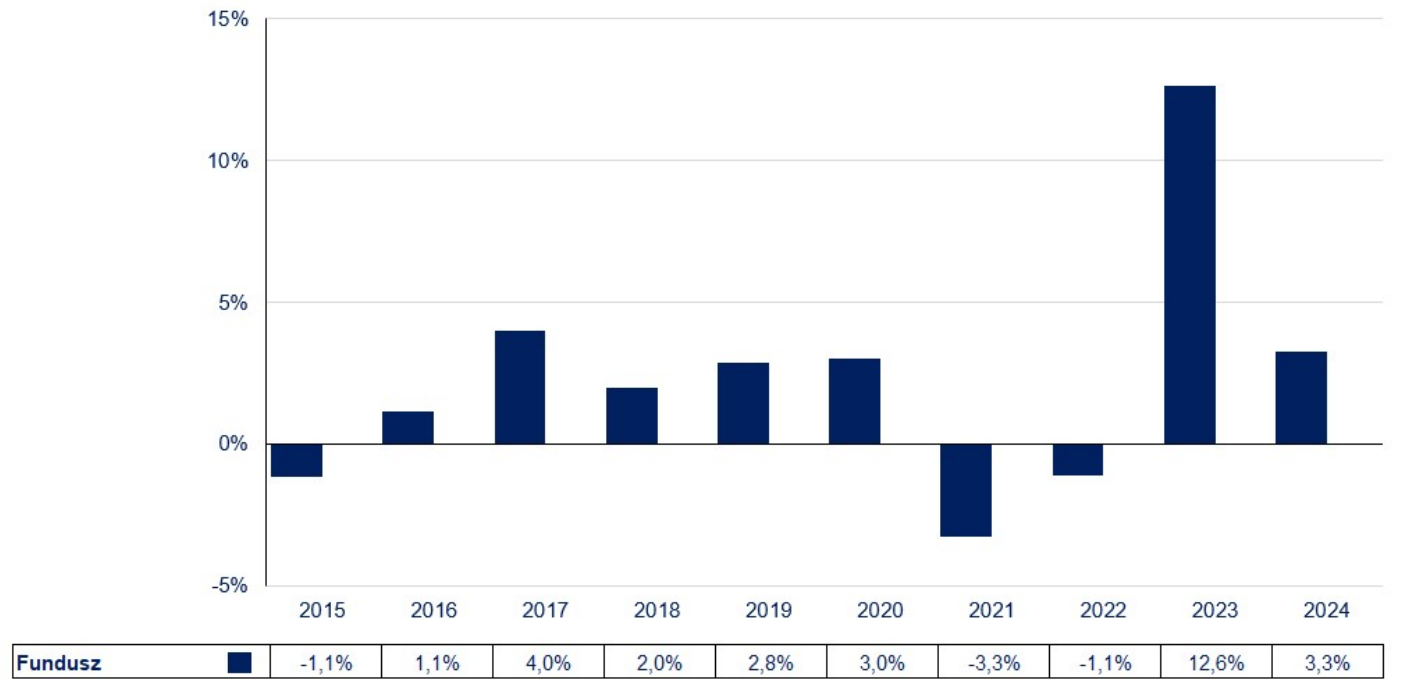
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,9% przed uwzględnieniem kosztów i -0,7% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | 5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję                                                                                                                                                                                                             | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty wyjścia                                                     | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.                                                                                      | Nie dotyczy                                                                      |      |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 2,7% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,9% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,0% 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. | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                  |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                             | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                            | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat.



Dodatkowe informacje do wykresu:

- Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2012 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.