

## Załącznik do dokumentu zawierającego kluczowe informacje WARTA Aktywny Kapitał – Wariant 1

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

Data ostatniej zmiany dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 01.05.2026 r.

### Ogólne informacje o dokumencie

- Dokument ma na celu zaprezentowanie wszystkich funduszy (bazowych wariantów inwestycyjnych dostępnych w produkcie WARTA Aktywny Kapitał – Wariant 1.
- W trakcie trwania ubezpieczenia możesz dokonywać zmian podziału procentowego składki dodatkowej lub transferu środków pomiędzy UFK.
- 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 Allianz Europe Equity Growth	5	3
2.	WARTA Allianz Euro High Yield Bond	2	5
3.	WARTA Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek	4	7
4.	WARTA Allianz Obligacji Plus	2	9
5.	WARTA Allianz Emerging Markets Bond	3	11
6.	WARTA Allianz PIMCO Global High Yield Bond	2	13
7.	WARTA Allianz PIMCO Income	2	15
8.	WARTA BlackRock Fixed Income Global Opportunities	2	17
9.	WARTA BlackRock Global Equity Income	4	19
10.	WARTA BlackRock GF Global High Yield Bond	2	21
11.	WARTA BlackRock GF World Mining Fund	5	23
12.	WARTA Esaliens Akcji Rynków Wschodzących	4	25
13.	WARTA Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych	2	27
14.	WARTA Fidelity Funds America Fund	4	29
15.	WARTA Fidelity Emerging Asia	4	31
16.	WARTA Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund	4	33
17.	WARTA Fidelity Funds European High Yield Fund	2	35
18.	WARTA Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund	3	37
19.	WARTA Fidelity Funds Strategic Bond Fund	2	39
20.	WARTA Franklin India Fund N	4	41
21.	WARTA Franklin NextStep Conservative Fund	2	43
22.	WARTA Franklin NextStep Growth Fund	3	45
23.	WARTA Franklin NextStep Moderate Fund	3	47
24.	WARTA Franklin U.S. Opportunities Fund	5	49
25.	WARTA Goldman Sachs Akcji	4	51
26.	WARTA Goldman Sachs Globalny Odpowiedzialnego Inwestowania	4	53
27.	WARTA Goldman Sachs Globalny Dług Korporacyjnego	2	55
28.	WARTA Goldman Sachs Globalny Spółek Dywidendowych	3	57
29.	WARTA Goldman Sachs Indeks Surowców	4	59
30.	WARTA Goldman Sachs Obligacji	3	61
31.	WARTA Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek	4	63
32.	WARTA Goldman Sachs Zrównoważony	3	65
33.	WARTA Esaliens Spółek Innowacyjnych	5	67
34.	WARTA Goldman Sachs Europejski Spółek Dywidendowych	4	69
35.	WARTA Goldman Sachs Japonia	4	71
36.	WARTA Goldman Sachs Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących	4	73
37.	WARTA Skarbiec Akcji Polskich	4	75
38.	WARTA Schroder ISF Asian Convertible Bond	3	77
39.	WARTA Schroder ISF Asian Opportunities	4	79
40.	WARTA Schroder ISF Euro Equity	4	81
41.	WARTA Schroder ISF Frontier Markets Equity	3	83
42.	WARTA Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	4	85
43.	WARTA Skarbiec Nowej Generacji	5	87
44.	WARTA Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	3	89
45.	WARTA Schroder ISF Global Diversified Growth	3	91
46.	WARTA Skarbiec Małych i Średnich Spółek	4	93
47.	WARTA Skarbiec Polskich Innowacji	4	95
48.	WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych	4	97
49.	WARTA Skarbiec Spółek Wzrostowych	6	99
50.	WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	4	101
51.	WARTA Generali Akcji Rynków Wschodzących	5	103
52.	WARTA Generali Surowców	4	105
53.	WARTA Generali Korona Akcje	4	107
54.	WARTA Generali Korona Obligacje	2	109

55.	WARTA Generali Korona Zrównoważony	3	111
56.	WARTA Generali Konserwatywny	3	113
57.	WARTA Generali Stabilny Wzrost	3	115
58.	WARTA Esaliens Akcji	4	117

## 1) Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 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 fundusze o klasach ryzyka od 2 (niska) do 6 (druga najwyższa) na 7 możliwych.

2	<b>Niska</b>	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	<b>Średnio niska</b>	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	<b>Średnia</b>	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.
5	<b>Średnio wysoka</b>	oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.
6	<b>Druga najwyższa</b>	oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na naszą zdolność 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 osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- zainwestowano 50 000 PLN.

*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.*

Fundusz WARTA Allianz Europe Equity Growth jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz Global Investors Fund subfundusz Allianz Europe Equity Growth. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://pl.allianzgi.com/pl-pl/>.

WARTA Allianz Europe Equity Growth inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz Europe Equity Growth, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz Europe Equity Growth jest poziom zdefiniowany dla Allianz Europe Equity Growth. Znajdziesz go na stronie <https://pl.allianzgi.com/pl-pl/nasze-fundusze/fundusze/list/allianz-europe-equity-growth-at-h-pln-pln>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>14 193 PLN</b> -71,6%	<b>10 732 PLN</b> -26,5%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>31 437 PLN</b> -37,1%	<b>29 829 PLN</b> -9,8%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>55 703 PLN</b> 11,4%	<b>66 981 PLN</b> 6,0%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>82 084 PLN</b> 64,2%	<b>100 404 PLN</b> 15,0%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 703 PLN</b>	<b>67 981 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>61 703 PLN</b>	<b>72 981 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 287 PLN
- Warianty inwestycyjne	954 PLN	5 528 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,9%	1,9% każdego roku

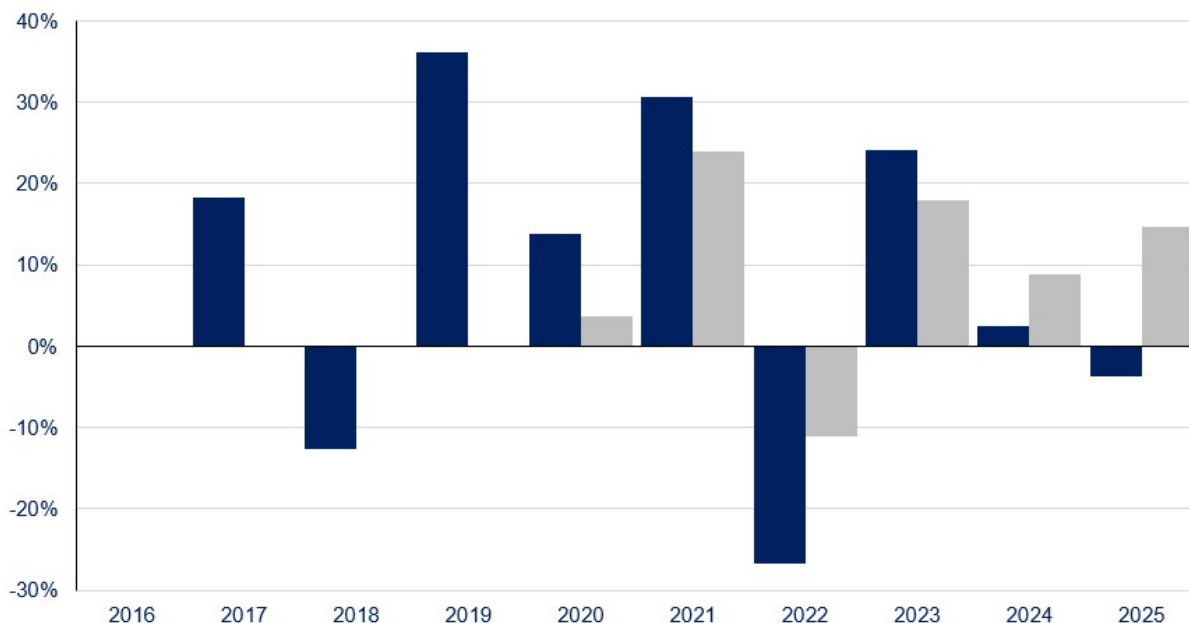
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 10,4% przed uwzględnieniem kosztów i 6,0% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	4,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,9%
Koszty transakcji	0,1% 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:	0,1%
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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	18,2%	-12,5%	36,1%	13,8%	30,6%	-26,6%	24,1%	2,5%	-3,8%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	-	-	-	3,6%	24,0%	-11,1%	17,9%	8,9%	14,7%

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 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Allianz Euro High Yield Bond jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz Global Investors Fund subfundusz Allianz Euro High Yield Bond. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://pl.allianzgi.com/pl-pl/>.

WARTA Allianz Euro High Yield Bond inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz Euro High Yield Bond, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz Euro High Yield Bond jest poziom zdefiniowany dla Allianz Euro High Yield Bond. Znajdziesz go na stronie <https://pl.allianzgi.com/pl-pl/nasze-fundusze/fundusze/list/allianz-euro-high-yield-bond-at-h2-pln-pln>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>		
<b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>		
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b>
<b>Minimum</b>	<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>	
<b>Warunki skrajne</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>29 696 PLN</b> -40,6%
		<b>33 893 PLN</b> -7,5%
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>42 803 PLN</b> -14,4%
		<b>46 163 PLN</b> -1,6%
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>51 436 PLN</b> 2,9%
		<b>56 072 PLN</b> 2,3%
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>61 284 PLN</b> 22,6%
		<b>69 377 PLN</b> 6,8%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>		
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>	<b>52 436 PLN</b>
		<b>57 072 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>	<b>57 436 PLN</b>
		<b>62 072 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b>
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 953 PLN
- Warianty inwestycyjne	884 PLN	4 680 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,8%	1,8% każdego roku

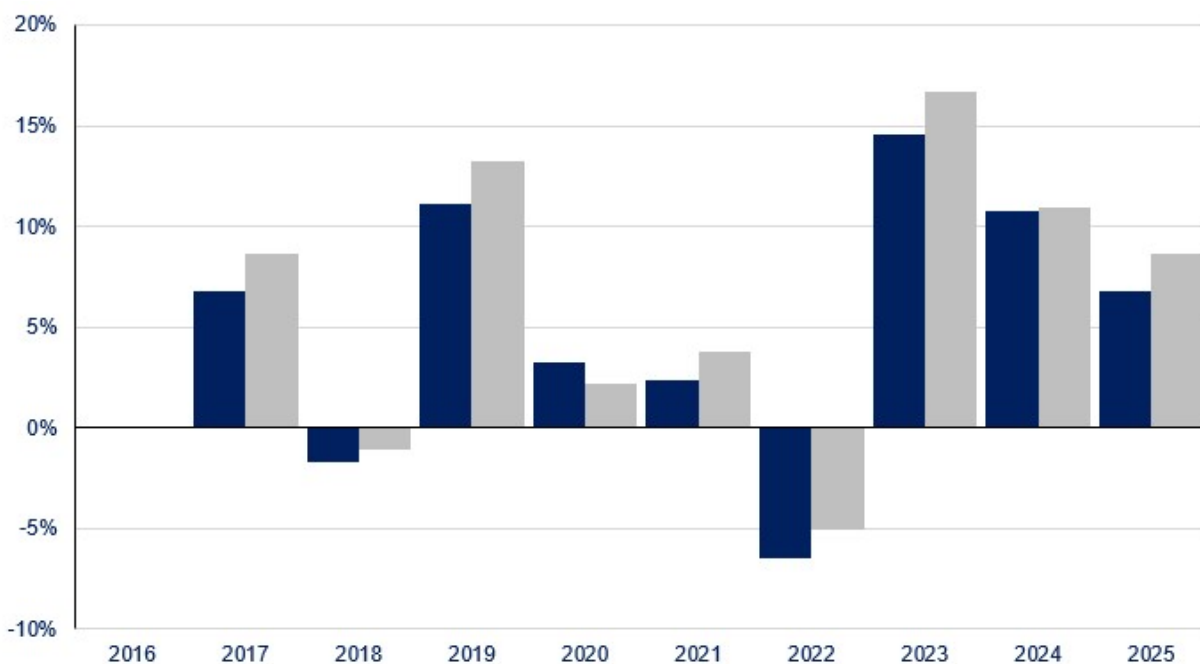
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,1% przed uwzględnieniem kosztów i 2,3% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	3,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,4%
<b>Koszty transakcji</b>	0,4% 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:	0,4%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	6,8%	-1,7%	11,1%	3,2%	2,3%	-6,5%	14,6%	10,7%	6,8%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	8,6%	-1,1%	13,2%	2,2%	3,8%	-5,1%	16,7%	10,9%	8,7%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz FIO subfundusz Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

WARTA Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek jest poziom zdefiniowany dla Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek. Znajdziesz go na stronie [www.allianz.pl/pl\\_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/fundusze-otwarte/mis.html](http://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/fundusze-otwarte/mis.html).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>14 687 PLN</b> -70,6%	<b>14 246 PLN</b> -22,2%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>31 341 PLN</b> -37,3%	<b>41 460 PLN</b> -3,7%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>52 129 PLN</b> 4,3%	<b>71 192 PLN</b> 7,3%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>105 717 PLN</b> 111,4%	<b>108 413 PLN</b> 16,7%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>53 129 PLN</b>	<b>72 192 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>58 129 PLN</b>	<b>77 192 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 492 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 239 PLN	7 408 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,5%	2,5% każdego roku

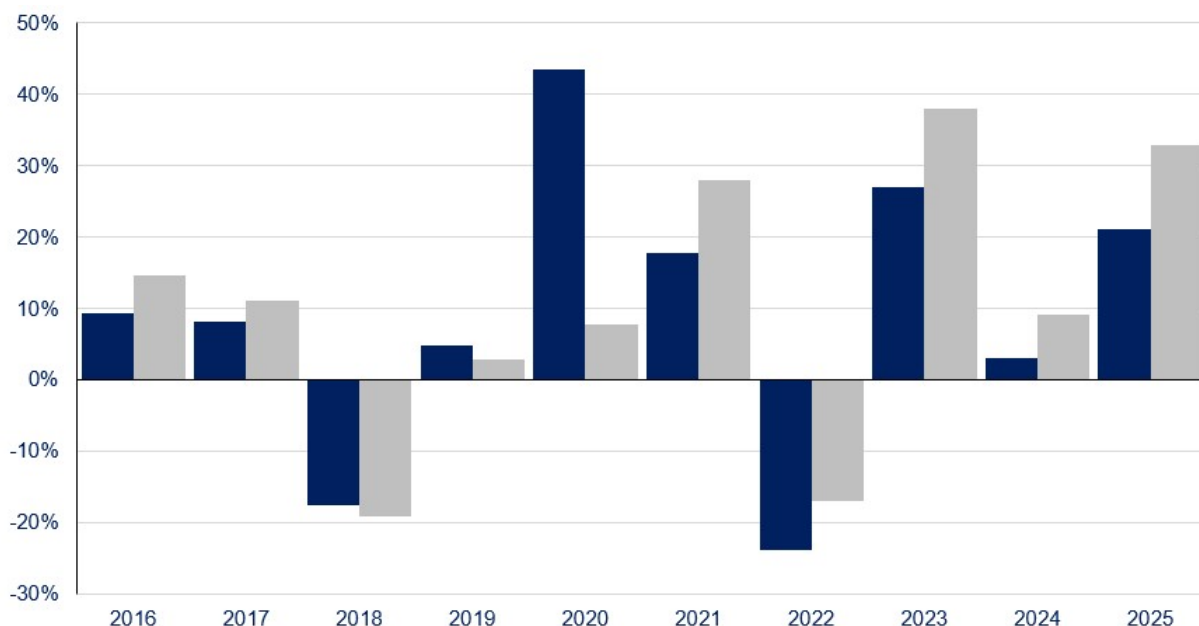
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 12,4% przed uwzględnieniem kosztów i 7,3% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
<b>Koszty transakcji</b>	0,4% 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:	0,4%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	9,3%	8,1%	-17,6%	4,8%	43,5%	17,7%	-23,8%	27,0%	3,1%	21,1%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	14,5%	11,0%	-19,1%	2,9%	7,8%	27,9%	-17,1%	38,0%	9,0%	32,8%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2012 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Allianz Obligacji Plus jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz FIO subfundusz Allianz Obligacji Plus. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

WARTA Allianz Obligacji Plus inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz Obligacji Plus, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz Obligacji Plus jest poziom zdefiniowany dla Allianz Obligacji Plus. Znajdziesz go na stronie [www.allianz.pl/pl\\_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/fundusze-otwarte/obligacji-plus.html](http://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/fundusze-otwarte/obligacji-plus.html).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>45 498 PLN</b> -9,0%	<b>42 420 PLN</b> -3,2%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>48 264 PLN</b> -3,5%	<b>47 270 PLN</b> -1,1%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 061 PLN</b> 0,1%	<b>51 846 PLN</b> 0,7%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>51 346 PLN</b> 2,7%	<b>59 929 PLN</b> 3,7%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>51 061 PLN</b>	<b>52 846 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 061 PLN</b>	<b>57 846 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 760 PLN
- Warianty inwestycyjne	804 PLN	4 094 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,6%	1,6% każdego roku

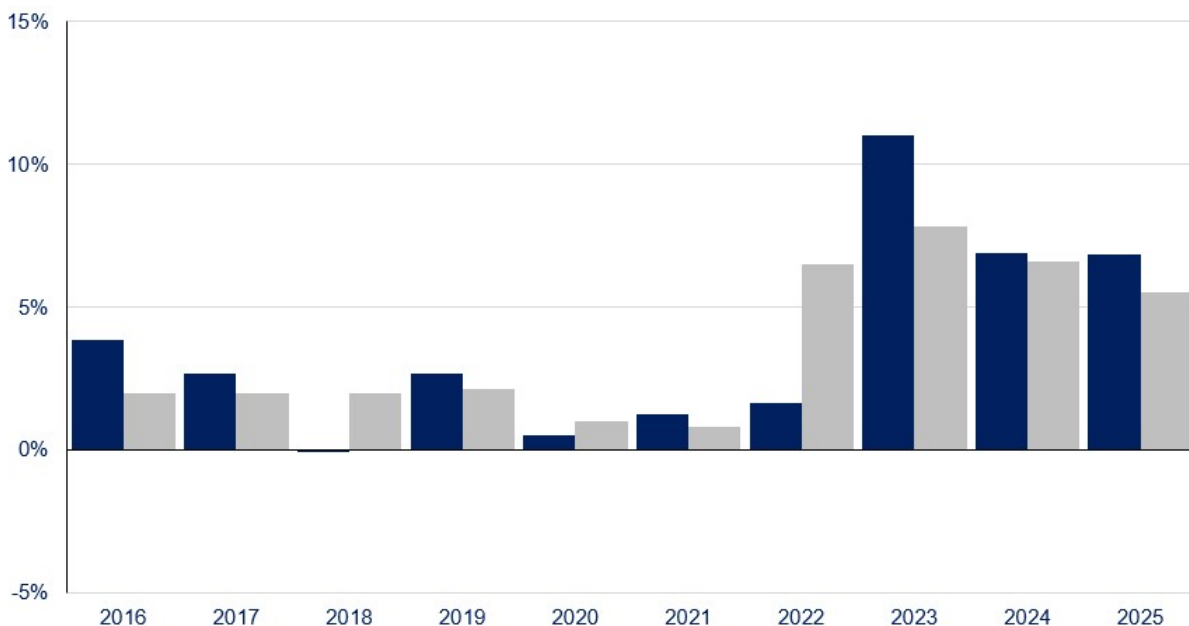
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,3% przed uwzględnieniem kosztów i 0,7% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	3,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,6%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	3,8%	2,7%	-0,1%	2,7%	0,5%	1,2%	1,6%	11,0%	6,9%	6,8%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	2,0%	2,0%	2,0%	2,1%	1,0%	0,8%	6,5%	7,8%	6,6%	5,5%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2012 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Allianz Emerging Markets Bond jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz SFIO subfundusz Allianz Emerging Markets Bond. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

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 subfunduszu ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2019 i październikiem 2023. Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2021 i marcem 2025. Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między lutym 2016 i lutym 2020.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>		<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b>
<b>Minimum</b>		<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>	
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>34 982 PLN</b> -30,0%	<b>30 486 PLN</b> -9,4%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>36 839 PLN</b> -26,3%	<b>32 357 PLN</b> -8,3%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>49 839 PLN</b> -0,3%	<b>39 335 PLN</b> -4,7%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>55 510 PLN</b> 11,0%	<b>50 874 PLN</b> 0,3%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>50 839 PLN</b>	<b>40 335 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>55 839 PLN</b>	<b>45 335 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b>
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 156 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 144 PLN	5 096 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,3%	2,3% 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 -0,6% przed uwzględnieniem kosztów i -4,7% po uwzględnieniu kosztów.



Fundusz WARTA Allianz PIMCO Global High Yield Bond jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Global High Yield Bond. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

WARTA Allianz PIMCO Global High Yield Bond inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz PIMCO Global High Yield Bond, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz PIMCO Global High Yield Bond był poziom zdefiniowany dla Allianz PIMCO Global High Yield Bond. Znajdziesz go na stronie [www.allianz.pl/pl\\_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/pimco/pimco-global-high-yield.html](http://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/pimco/pimco-global-high-yield.html).

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 10 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 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2016 a 2017 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	29 915 PLN -40,2%	31 862 PLN -8,6%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	42 388 PLN -15,2%	42 815 PLN -3,1%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	49 846 PLN -0,3%	50 707 PLN 0,3%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	60 960 PLN 21,9%	64 159 PLN 5,1%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	50 846 PLN	51 707 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	55 846 PLN	56 707 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 708 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 069 PLN	5 383 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1%	2,1% każdego roku

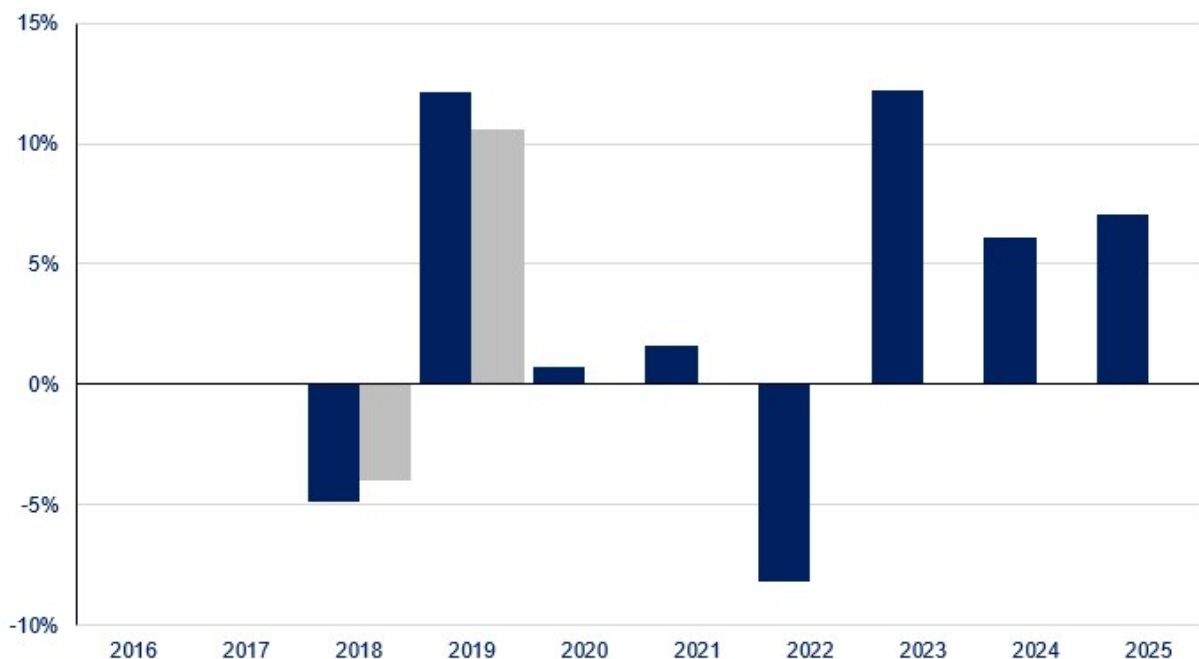
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4% przed uwzględnieniem kosztów i 0,3% po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■			-4,9%	12,1%	0,7%	1,6%	-8,2%	12,2%	6,1%	7,1%
<b>Poziom referencyjny</b>	■			-4,0%	10,6%	-	-	-	-	-	-

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Allianz PIMCO Income jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Income. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

WARTA Allianz PIMCO Income inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz PIMCO Income, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz PIMCO Income był poziom zdefiniowany dla Allianz PIMCO Income. Znajdziesz go na stronie [www.allianz.pl/pl\\_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/pimco/pimco-income.html](http://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/pimco/pimco-income.html).

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 10 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 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2016 a 2017 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>36 951 PLN</b> -26,1%	<b>34 392 PLN</b> -7,2%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>43 546 PLN</b> -12,9%	<b>43 457 PLN</b> -2,8%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 689 PLN</b> 1,4%	<b>49 975 PLN</b> 0,0%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>58 889 PLN</b> 17,8%	<b>59 868 PLN</b> 3,7%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>51 689 PLN</b>	<b>50 975 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 689 PLN</b>	<b>55 975 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 412 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 039 PLN	5 194 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1%	2,1% każdego roku

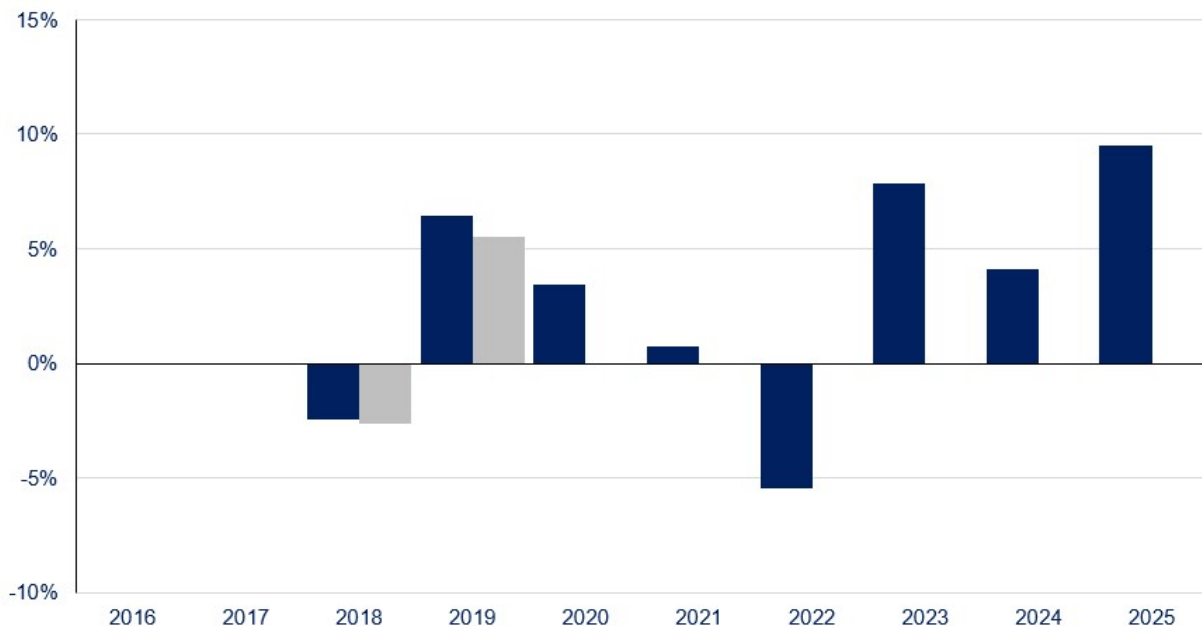
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,3% przed uwzględnieniem kosztów i 0,0% po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,0%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■			-2,4%	6,4%	3,4%	0,8%	-5,5%	7,9%	4,1%	9,5%
<b>Poziom referencyjny</b>	■			-2,6%	5,5%	-	-	-	-	-	-

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA BlackRock Fixed Income Global Opportunities Income jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Blackrock Global Funds subfundusz BlackRock Fixed Income Global Opportunities. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>35 882 PLN</b> -28,2%	<b>39 412 PLN</b> -4,6%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>46 080 PLN</b> -7,8%	<b>46 541 PLN</b> -1,4%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 806 PLN</b> 1,6%	<b>51 961 PLN</b> 0,8%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>56 114 PLN</b> 12,2%	<b>58 392 PLN</b> 3,2%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>51 806 PLN</b>	<b>52 961 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 806 PLN</b>	<b>57 961 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 766 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 144 PLN	5 830 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,3%	2,3% każdego roku

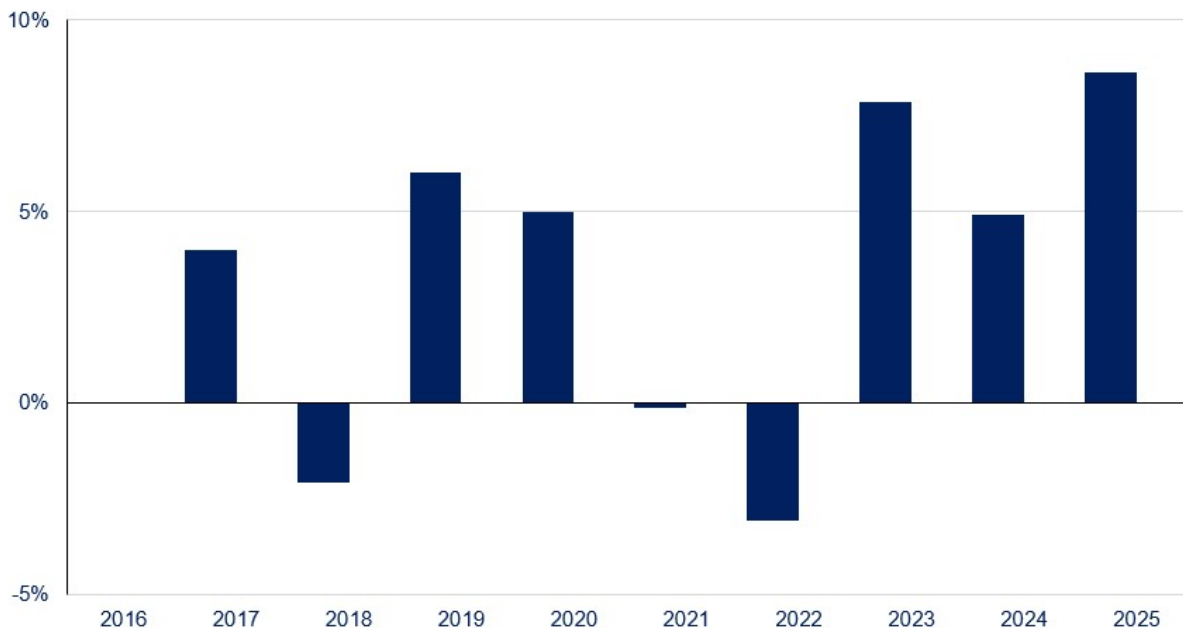
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,1% przed uwzględnieniem kosztów i 0,8% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	3,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,2%
<b>Koszty transakcji</b>	1,1% 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:	1,1%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>		4,0%	-2,1%	6,0%	5,0%	-0,1%	-3,1%	7,9%	4,9%	8,6%
----------------	--	------	-------	------	------	-------	-------	------	------	------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA BlackRock Global Equity Income jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Blackrock Global Funds subfundusz BlackRock Global Equity Income. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

WARTA BlackRock Global Equity Income inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu BlackRock Global Equity Income, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA BlackRock Global Equity Income jest poziom zdefiniowany dla BlackRock Global Equity Income. Znajdziesz go na stronie <https://www.blackrock.com/pl/doradcy-i-dystrybutorzy/produkty/229724/blackrock-global-equity-income-a2-pln-hedged-fund>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	17 411 PLN -65,2%	15 166 PLN -21,2%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	37 796 PLN -24,4%	42 861 PLN -3,0%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	51 942 PLN 3,9%	61 493 PLN 4,2%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	76 244 PLN 52,5%	85 563 PLN 11,3%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	52 942 PLN	62 493 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 942 PLN	67 493 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 013 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 184 PLN	6 565 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4%	2,4% każdego roku

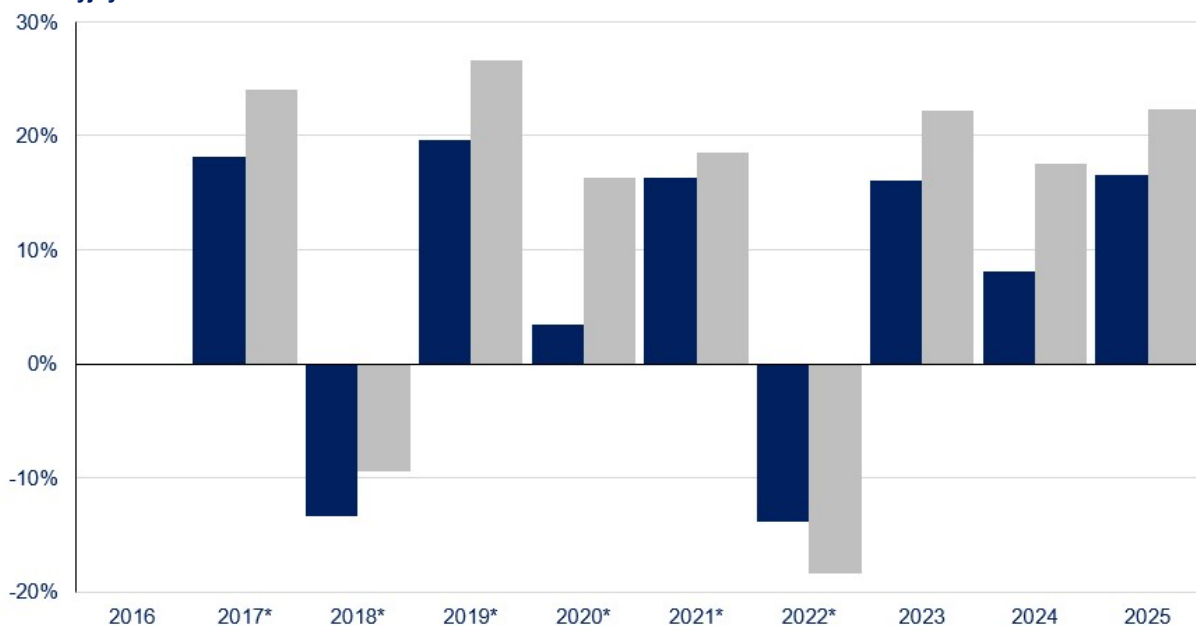
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,1% przed uwzględnieniem kosztów i 4,2% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,8%
<b>Koszty transakcji</b>	0,6% 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:	0,6%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Fundusz	2016	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*	2022*	2023	2024	2025
■ Wyniki osiągnięte	18,2%	-13,3%	19,7%	3,4%	16,3%	-13,8%	16,0%	8,1%	16,5%	
■ Poziom referencyjny	24,0%	-9,4%	26,6%	16,3%	18,5%	-18,4%	22,2%	17,5%	22,3%	

\* Wyniki osiągnięto w warunkach niemających zastosowania. W dniu 15-12-2022 r. Fundusz zmienił nazwę i/lub cel oraz politykę inwestycyjną.

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA BlackRock GF Global High Yield Bond jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Blackrock Global Funds subfundusz BlackRock GF Global High Yield Bond. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

WARTA BlackRock GF Global High Yield Bond inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu BlackRock GF Global High Yield Bond, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA BlackRock GF Global High Yield Bond jest poziom zdefiniowany dla BlackRock GF Global High Yield Bond. Znajdziesz go na stronie <https://www.blackrock.com/pl/doradcy-i-dystrybutorzy/produkty/244124/blackrock-global-high-yield-bond-hedged-a2-pln-fund>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>		<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b>
<b>Minimum</b>		<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>	
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>27 952 PLN</b> -44,1%	<b>33 109 PLN</b> -7,9%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>41 041 PLN</b> -17,9%	<b>44 903 PLN</b> -2,1%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>51 400 PLN</b> 2,8%	<b>54 151 PLN</b> 1,6%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>66 804 PLN</b> 33,6%	<b>71 227 PLN</b> 7,3%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>52 400 PLN</b>	<b>55 151 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>57 400 PLN</b>	<b>60 151 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b>
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 866 PLN
- Warianty inwestycyjne	979 PLN	5 093 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,0%	2,0% każdego roku

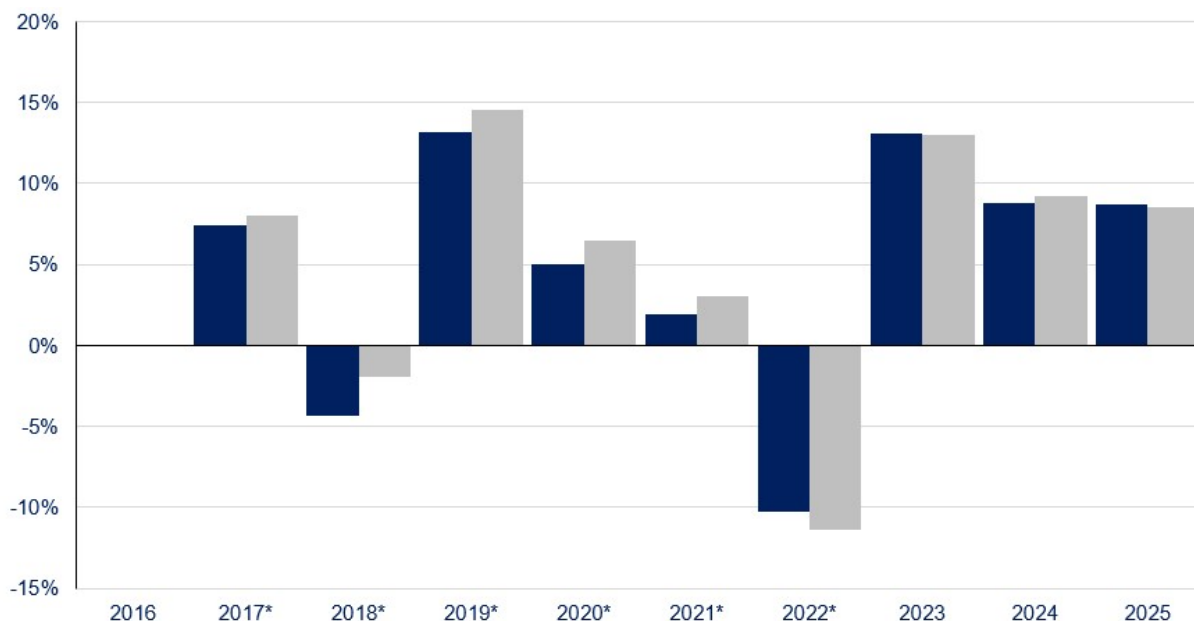
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,6% przed uwzględnieniem kosztów i 1,6% po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	3,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,5%
<b>Koszty transakcji</b>	0,5% 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:	0,5%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	7,4%	-4,3%	13,1%	5,0%	1,9%	-10,2%	13,1%	8,8%	8,7%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	8,0%	-1,9%	14,5%	6,5%	3,0%	-11,4%	13,0%	9,2%	8,5%

\* Wyniki osiągnięto w warunkach niemających zastosowania. W dniu 30-08-2022 r. Fundusz zmienił nazwę i/lub cel oraz politykę inwestycyjną.

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA BlackRock GF World Mining Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Blackrock Global Funds subfundusz BlackRock GF World Mining Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

WARTA BlackRock GF World Mining Fund inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu BlackRock GF World Mining Fund, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA BlackRock GF World Mining Fund jest poziom zdefiniowany dla BlackRock GF World Mining Fund. Znajdziesz go na stronie <https://www.blackrock.com/pl/doradcy-i-dystrybutorzy/produkty/229992/blackrock-world-mining-hedged-a2-pln-fund>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>10 062 PLN</b> -79,9%	<b>7 274 PLN</b> -32,0%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>30 992 PLN</b> -38,0%	<b>55 070 PLN</b> 2,0%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>56 382 PLN</b> 12,8%	<b>73 553 PLN</b> 8,0%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>113 847 PLN</b> 127,7%	<b>116 370 PLN</b> 18,4%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>57 382 PLN</b>	<b>74 553 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>62 382 PLN</b>	<b>79 553 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 605 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 364 PLN	8 295 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7%	2,7% każdego roku

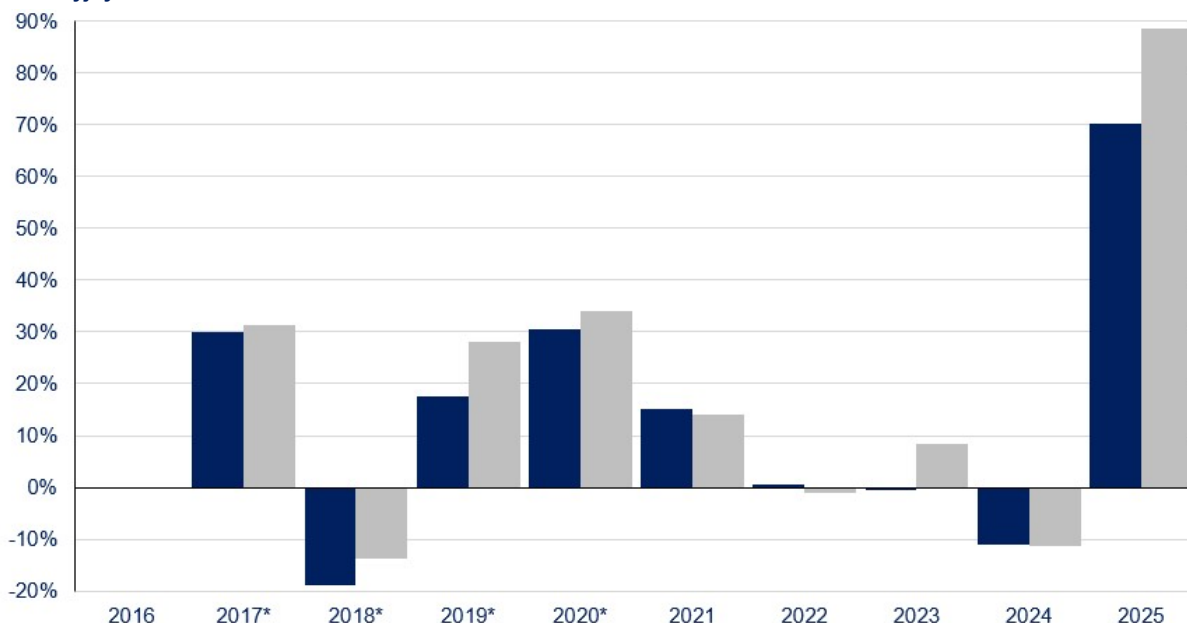
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 13,4% przed uwzględnieniem kosztów i 8,0% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
<b>Koszty transakcji</b>	0,7% 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:	0,7%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	29,9%	-19,0%	17,6%	30,6%	15,2%	0,7%	-0,5%	-11,0%	70,1%
<b>Poziomy referencyjny</b>	■	31,2%	-13,6%	28,0%	34,0%	14,1%	-1,0%	8,5%	-11,4%	88,6%

\* Wyniki osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania. Przed 18-08-2020 r. Fundusz stosował inny poziom referencyjny, co odzwierciedlają dane dla poziomu referencyjnego.

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Esaliens Akcji Rynków Wschodzących jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO subfundusz Esaliens Akcji Rynków Wschodzących. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.esaliens.pl/inwestycje](http://www.esaliens.pl/inwestycje).

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 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2021-02-17 i 2026-01-30.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2018-11-30 i 2023-11-30.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016-02-29 i 2021-02-26.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2021-01-29 a 2026-01-30.

W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>20 893 PLN</b> -58,2%	<b>16 309 PLN</b> -20,1%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>36 770 PLN</b> -26,5%	<b>37 030 PLN</b> -5,8%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>49 802 PLN</b> -0,4%	<b>45 263 PLN</b> -2,0%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>72 144 PLN</b> 44,3%	<b>70 553 PLN</b> 7,1%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>50 802 PLN</b>	<b>46 263 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>55 802 PLN</b>	<b>51 263 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 153 PLN
- Warianty inwestycyjne	2 378 PLN	11 326 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	4,8%	4,8% każdego roku

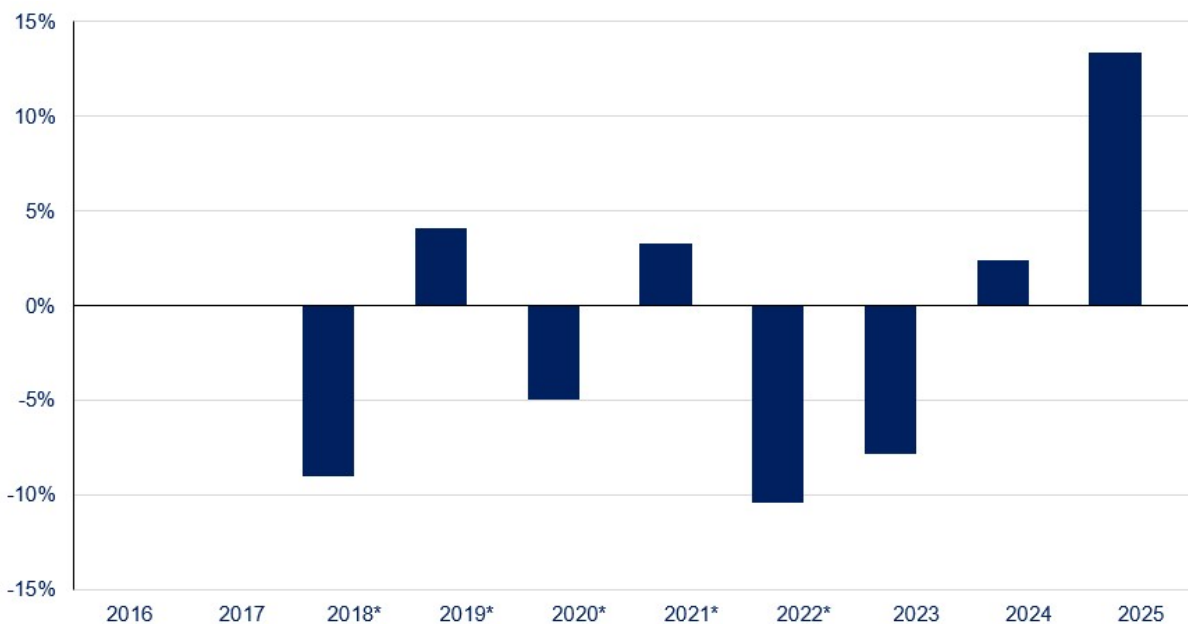
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,1% przed uwzględnieniem kosztów i -2,0% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	6,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	4,5%
<b>Koszty transakcji</b>	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>										
			-9,0%	4,1%	-5,0%	3,3%	-10,4%	-7,8%	2,4%	13,3%

\* Wyniki do dnia 31-03-2022 r. osiągnięto stosując inną niż obecnie politykę inwestycyjną.  
Wyniki przedstawione przed powyższą datą osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.esaliens.pl/inwestycje](http://www.esaliens.pl/inwestycje).

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 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017-09-29 i 2022-09-30.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2019-11-29 i 2024-11-29.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016-01-29 i 2021-01-29.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2021-01-29 a 2026-01-30.

W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>38 730 PLN</b> -22,5%	<b>34 525 PLN</b> -7,1%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>41 827 PLN</b> -16,3%	<b>38 960 PLN</b> -4,9%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 405 PLN</b> 0,8%	<b>45 191 PLN</b> -2,0%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>55 735 PLN</b> 11,5%	<b>54 535 PLN</b> 1,8%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>51 405 PLN</b>	<b>46 191 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 405 PLN</b>	<b>51 191 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 446 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 849 PLN	8 798 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,7%	3,7% każdego roku

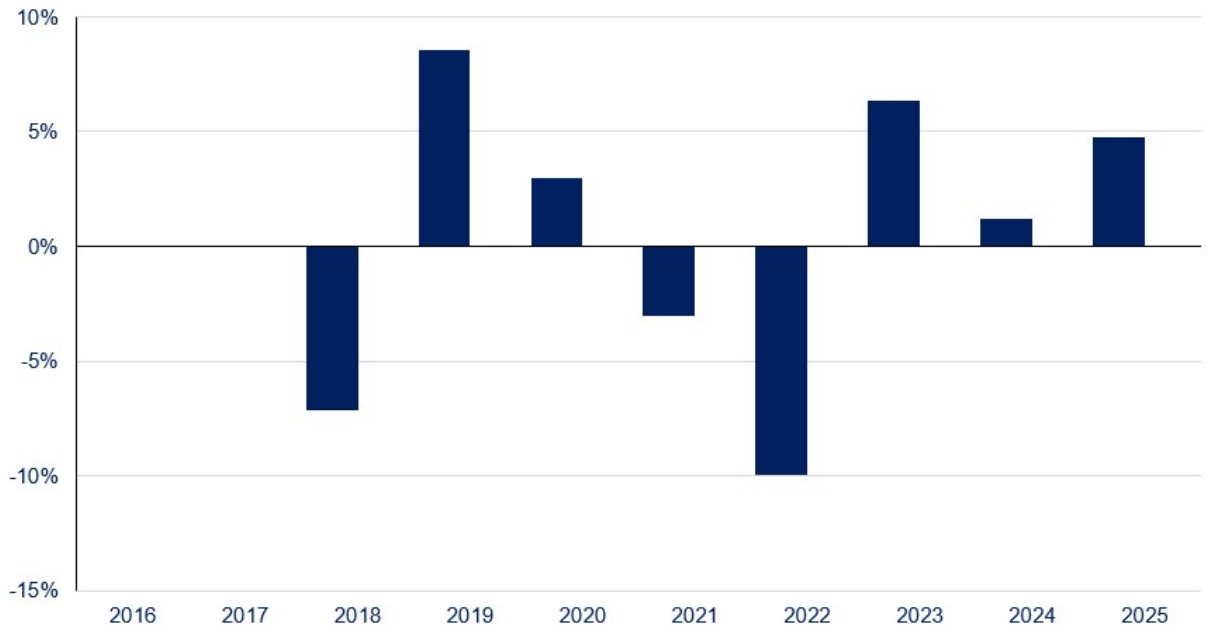
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,6% przed uwzględnieniem kosztów i -2,0% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	5,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	3,7%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>										
			-7,2%	8,6%	3,0%	-3,0%	-10,0%	6,3%	1,2%	4,8%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Fidelity Funds America Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Funds America Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.fidelity.pl](http://www.fidelity.pl)

WARTA Fidelity Funds America Fund inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Fidelity Funds America Fund, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Fidelity Funds America Fund jest poziom zdefiniowany dla Fidelity Funds America Fund. Znajdziesz go na stronie <https://www.fidelity.pl/fundusze/arkusz-informacyjny/LU0959717173/tab-fund-data>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>		
<b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>	<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>	
<b>Warunki skrajne</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>17 238 PLN</b> -65,5%
		<b>16 277 PLN</b> -20,1%
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>33 963 PLN</b> -32,1%
		<b>52 510 PLN</b> 1,0%
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>51 740 PLN</b> 3,5%
		<b>63 867 PLN</b> 5,0%
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>81 193 PLN</b> 62,4%
		<b>100 074 PLN</b> 14,9%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>		
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>	<b>52 740 PLN</b>
		<b>64 867 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>	<b>57 740 PLN</b>
		<b>69 867 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 133 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 024 PLN	5 789 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1%	2,1% każdego roku

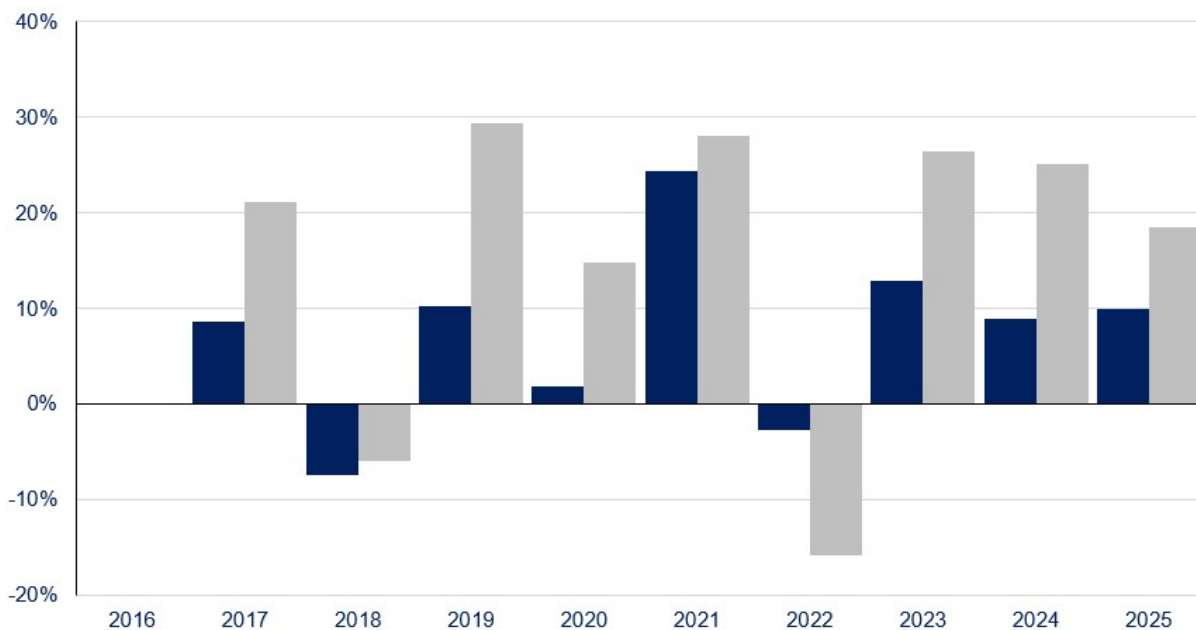
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,5% przed uwzględnieniem kosztów i 5,0% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,9%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	8,6%	-7,5%	10,2%	1,8%	24,3%	-2,8%	12,9%	8,8%	9,9%
<b>Poziom referencyjny</b>	21,1%	-6,0%	29,3%	14,8%	28,0%	-15,9%	26,4%	25,1%	18,5%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Fidelity Emerging Asia jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Emerging Asia. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.fidelity.pl](http://www.fidelity.pl).

WARTA Fidelity Emerging Asia inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Fidelity Emerging Asia, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Fidelity Emerging Asia jest poziom zdefiniowany dla Fidelity Emerging Asia. Znajdziesz go na stronie <https://www.fidelity.pl/fundusze/arkusz-informacyjny/LU0805777611/tab-fund-data>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	15 836 PLN -68,3%	18 125 PLN -18,4%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	37 305 PLN -25,4%	39 872 PLN -4,4%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	53 417 PLN 6,8%	56 242 PLN 2,4%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	79 324 PLN 58,6%	80 438 PLN 10,0%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	54 417 PLN	57 242 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	59 417 PLN	62 242 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 744 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 079 PLN	5 720 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2%	2,2% każdego roku

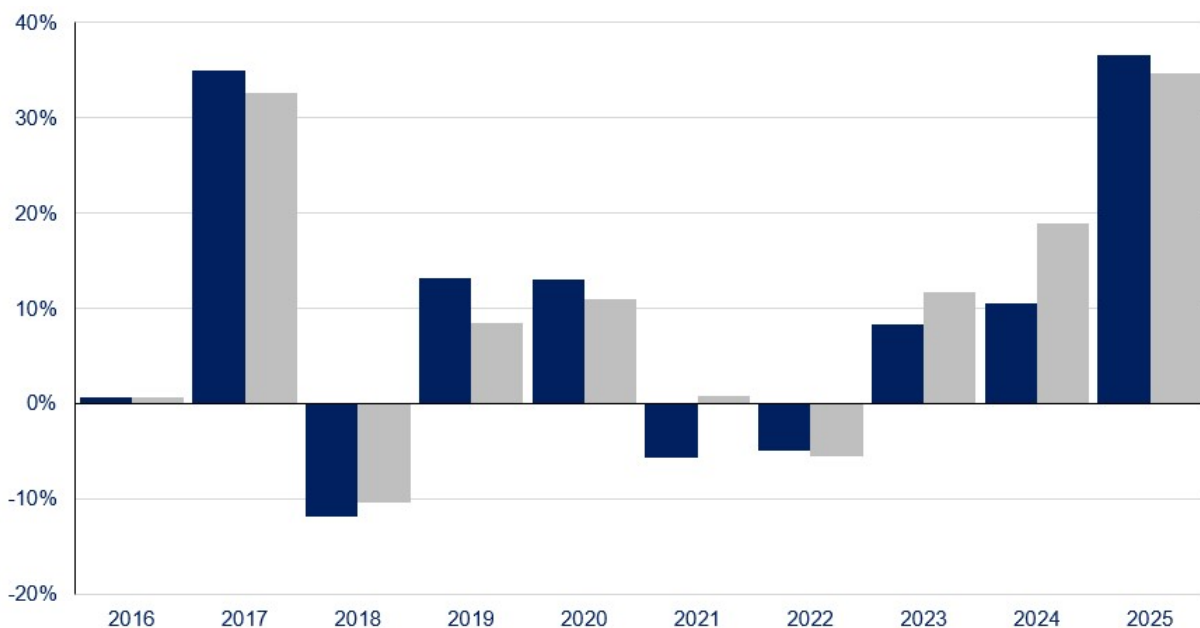
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,9% przed uwzględnieniem kosztów i 2,4% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,0%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Fundusz	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	0,6%	34,8%	-11,8%	13,1%	13,0%	-5,7%	-4,9%	8,3%	10,5%	36,5%
Poziom referencyjny	0,6%	32,6%	-10,4%	8,5%	10,9%	0,8%	-5,5%	11,7%	18,9%	34,6%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2015 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.fidelity.com.sg](http://www.fidelity.com.sg).

WARTA Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund jest poziom zdefiniowany dla Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund. Znajdziesz go na stronie <https://www.fidelity.pl/fundusze/arkusz-informacyjny/LU0959717256/tab-fund-data>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	18 112 PLN -63,8%	15 177 PLN -21,2%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	38 873 PLN -22,3%	30 431 PLN -9,5%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	55 599 PLN 11,2%	65 717 PLN 5,6%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	70 703 PLN 41,4%	93 916 PLN 13,4%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 599 PLN	66 717 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	61 599 PLN	71 717 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 224 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 084 PLN	6 219 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2%	2,2% każdego roku

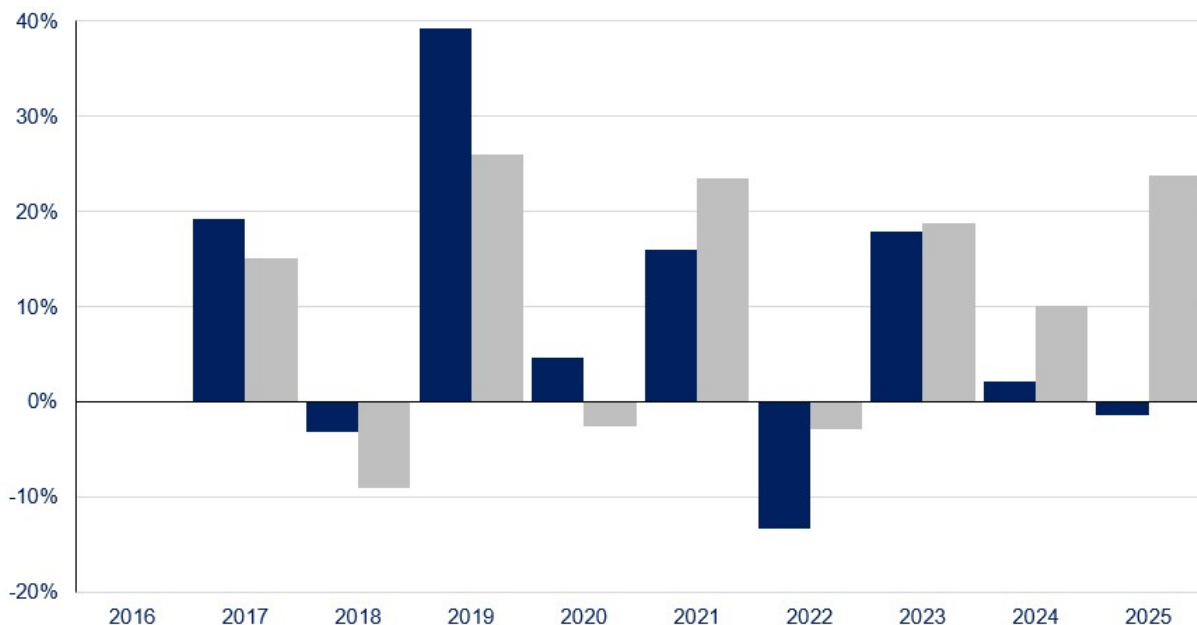
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 10,3% przed uwzględnieniem kosztów i 5,6% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,9%
<b>Koszty transakcji</b>	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Fundusz	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	19,2%	-3,2%	39,1%	4,6%	15,9%	-13,4%	17,9%	2,0%	-1,5%	-
Poziom referencyjny	15,1%	-9,1%	26,0%	-2,6%	23,5%	-2,9%	18,7%	10,1%	23,7%	-

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Fidelity Funds European High Yield Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Funds European High Yield Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.fidelity.com.sg](http://www.fidelity.com.sg).

WARTA Fidelity Funds European High Yield Fund inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Fidelity Funds European High Yield Fund, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Fidelity Funds European High Yield Fund jest poziom zdefiniowany dla Fidelity Funds European High Yield Fund. Znajdziesz go na stronie <https://www.fidelity.pl/fundusze/arkusz-informacyjny/LU1306267003/tab-fund-data>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego w 2016 roku.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>32 426 PLN</b> -35,1%	<b>32 501 PLN</b> -8,3%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>42 805 PLN</b> -14,4%	<b>46 763 PLN</b> -1,3%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>51 753 PLN</b> 3,5%	<b>58 295 PLN</b> 3,1%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>62 958 PLN</b> 25,9%	<b>73 416 PLN</b> 8,0%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>52 753 PLN</b>	<b>59 295 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>57 753 PLN</b>	<b>64 295 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	5 052 PLN
- Warianty inwestycyjne	764 PLN	4 126 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,5%	1,5% każdego roku

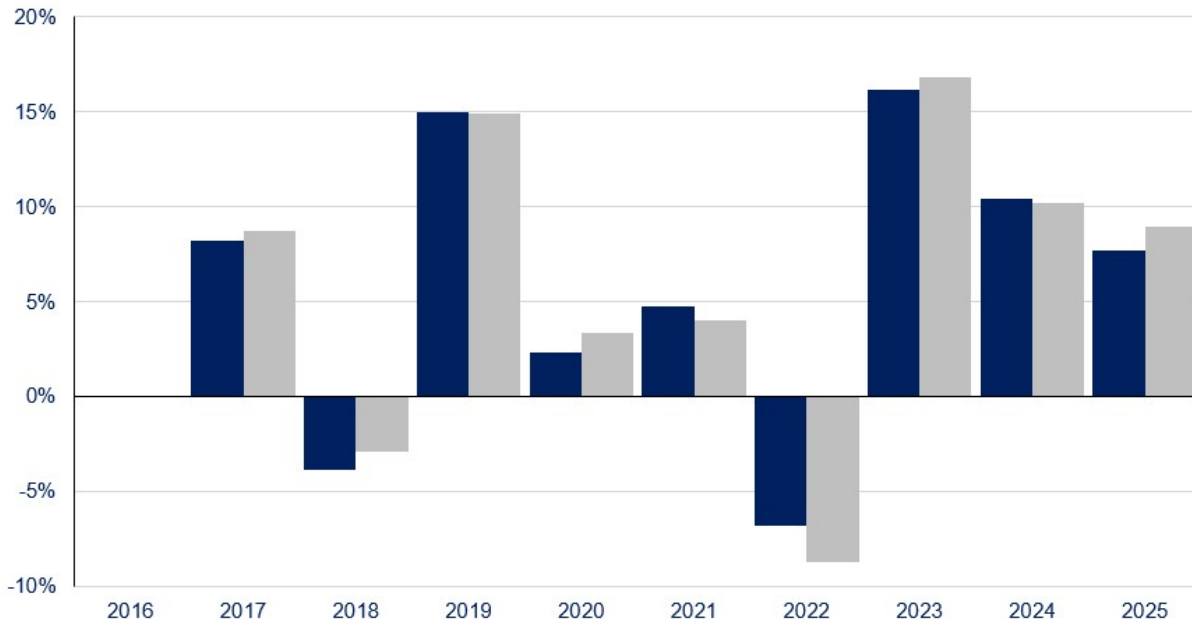
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,7% przed uwzględnieniem kosztów i 3,1% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	3,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,4%
<b>Koszty transakcji</b>	0,1% 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:	0,1%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	8,2%	-3,9%	14,9%	2,3%	4,8%	-6,8%	16,1%	10,4%	7,7%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	8,7%	-2,9%	14,9%	3,3%	4,0%	-8,7%	16,8%	10,2%	8,9%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.fidelity.com.sg](http://www.fidelity.com.sg).

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 i mu odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 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.

Ten scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 10/2019 do 10/2022.

Ten scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 02/2022 do 02/2025.

Ten scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 10/2022 do 10/2025.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>		<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b>
<b>Minimum</b>		<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>	
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>37 857 PLN</b> -24,3%	<b>31 260 PLN</b> -9,0%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>41 020 PLN</b> -18,0%	<b>36 954 PLN</b> -5,9%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>51 444 PLN</b> 2,9%	<b>49 820 PLN</b> -0,1%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>58 600 PLN</b> 17,2%	<b>73 202 PLN</b> 7,9%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>52 444 PLN</b>	<b>50 820 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>57 444 PLN</b>	<b>55 820 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b>
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 666 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 134 PLN	5 661 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,3%	2,3% każdego roku

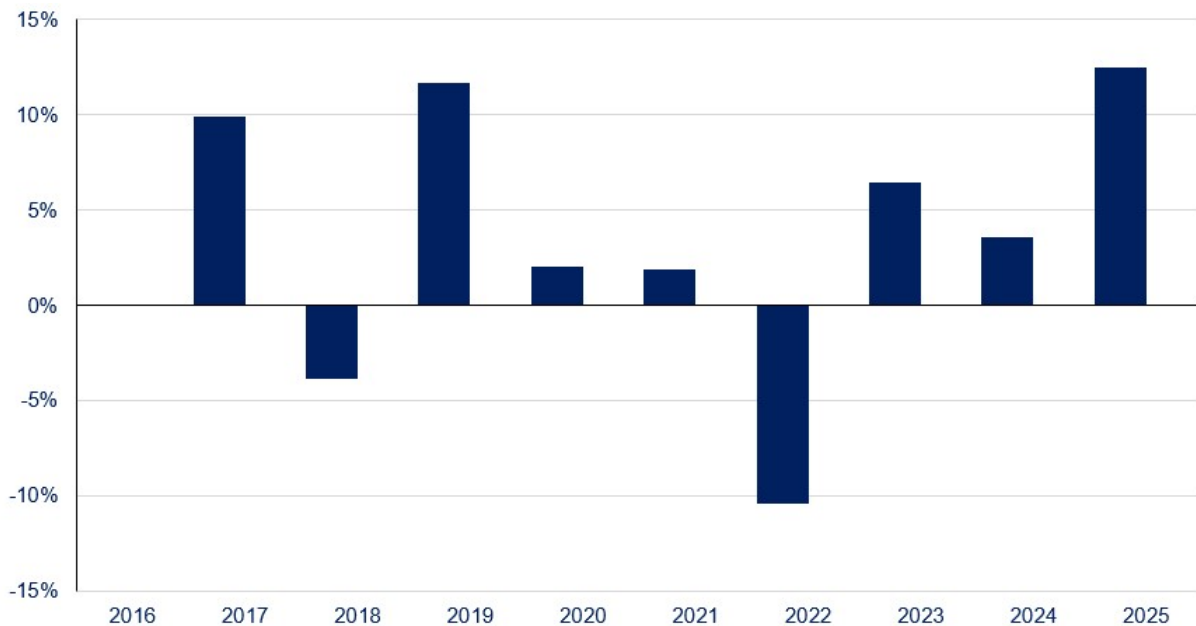
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,2% przed uwzględnieniem kosztów i -0,1% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	3,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,7%
<b>Koszty transakcji</b>	0,6% 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:	0,6%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>	■	9,9%	-3,9%	11,7%	2,0%	1,9%	-10,4%	6,4%	3,6%	12,5%
----------------	---	------	-------	-------	------	------	--------	------	------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Fidelity Funds Strategic Bond Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Funds Strategic Bond Fund A (Acc) (PLN) (hedged). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.fidelity.pl](http://www.fidelity.pl).

WARTA Fidelity Funds Strategic Bond Fund inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Fidelity Funds Strategic Bond Fund A (Acc) (PLN) (hedged), dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Fidelity Funds Strategic Bond Fund jest poziom zdefiniowany dla Fidelity Funds Strategic Bond Fund A (Acc) (PLN) (hedged). Znajdziesz go na stronie <https://www.fidelity.pl/fundusze/arkusz-informacyjny/LU0805778932/tab-fund-data>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>		<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b>
<b>Minimum</b>		<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>	
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>41 059 PLN</b> -17,9%	<b>36 503 PLN</b> -6,1%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>42 919 PLN</b> -14,2%	<b>44 615 PLN</b> -2,3%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 851 PLN</b> 1,7%	<b>50 273 PLN</b> 0,1%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>54 706 PLN</b> 9,4%	<b>56 121 PLN</b> 2,3%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>51 851 PLN</b>	<b>51 273 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 851 PLN</b>	<b>56 273 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b>
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 687 PLN
- Warianty inwestycyjne	814 PLN	4 083 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,6%	1,6% każdego roku

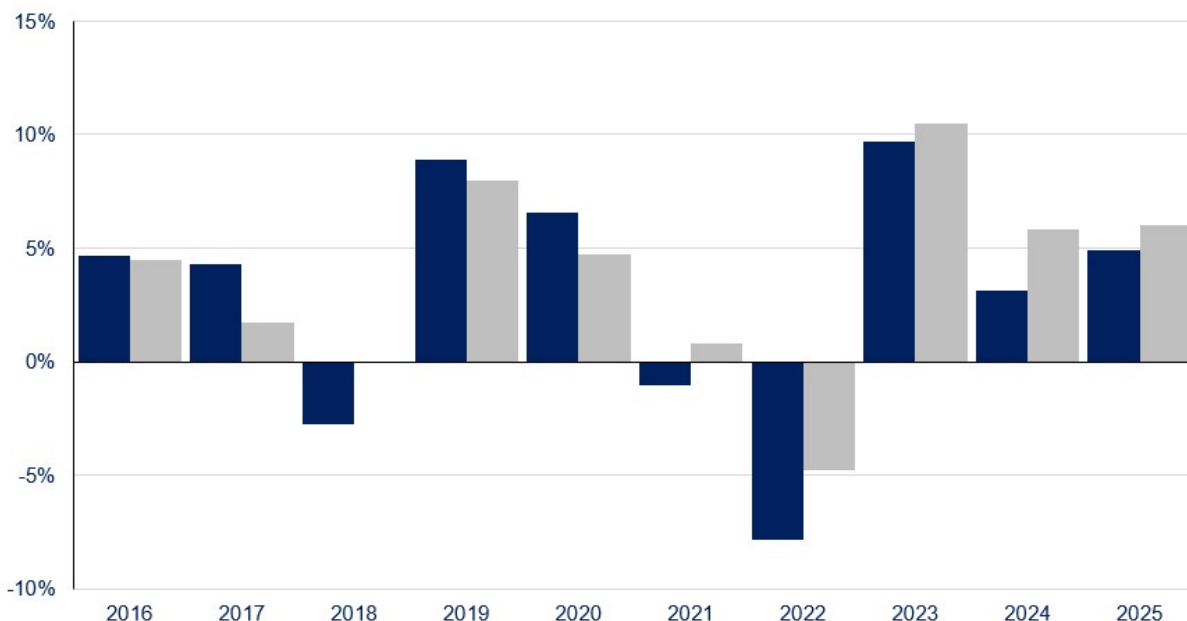
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,7% przed uwzględnieniem kosztów i 0,1% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	3,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,4%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	4,7%	4,3%	-2,8%	8,9%	6,6%	-1,0%	-7,8%	9,7%	3,1%	4,9%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	4,5%	1,7%	0,0%	8,0%	4,7%	0,8%	-4,8%	10,5%	5,8%	6,0%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2015 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Franklin India Fund N jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz Franklin Templeton Investment Funds subfundusz Franklin India Fund N. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	8 011 PLN -84,0%	13 169 PLN -23,4%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	29 825 PLN -40,3%	23 487 PLN -14,0%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	52 566 PLN 5,1%	67 999 PLN 6,3%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	100 903 PLN 101,8%	131 320 PLN 21,3%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	53 566 PLN	68 999 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	58 566 PLN	73 999 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 337 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 549 PLN	9 042 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,1%	3,1% każdego roku

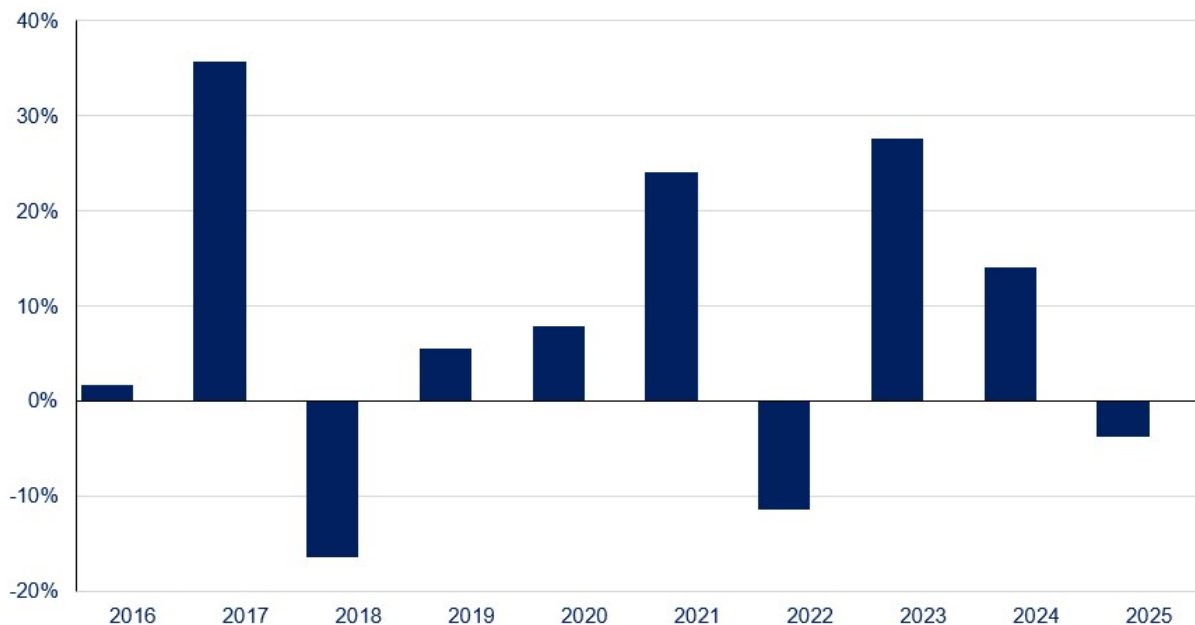
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 12,1% przed uwzględnieniem kosztów i 6,3% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,6%
<b>Koszty transakcji</b>	0,5% 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:	0,5%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>	■	1,7%	35,6%	-16,5%	5,5%	7,9%	24,0%	-11,5%	27,5%	14,1%	-3,8%
----------------	---	------	-------	--------	------	------	-------	--------	-------	-------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2015 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Franklin NextStep Conservative Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz Franklin Templeton Investment Funds subfundusz Franklin NextStep Conservative Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego w 2016 roku.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>36 982 PLN</b> -26,0%	<b>34 329 PLN</b> -7,2%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>40 621 PLN</b> -18,8%	<b>42 028 PLN</b> -3,4%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 897 PLN</b> 1,8%	<b>49 651 PLN</b> -0,1%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>58 273 PLN</b> 16,5%	<b>55 881 PLN</b> 2,2%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>51 897 PLN</b>	<b>50 651 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 897 PLN</b>	<b>55 651 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 394 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 109 PLN	5 526 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2%	2,2% każdego roku

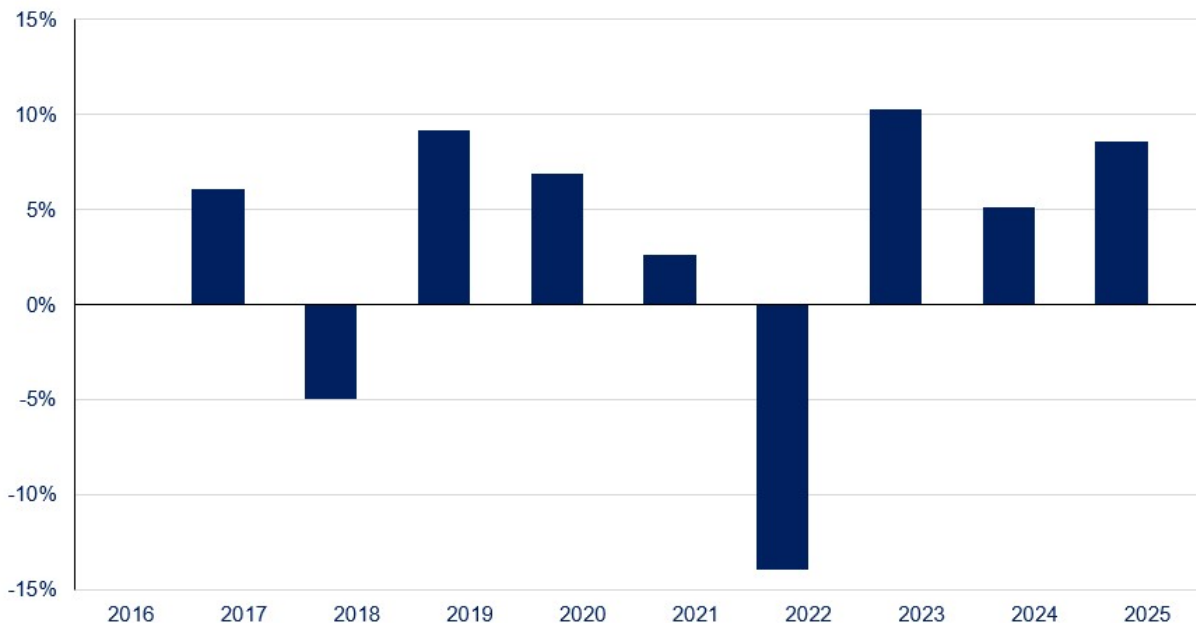
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,3% przed uwzględnieniem kosztów i -0,1% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	3,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,7%
<b>Koszty transakcji</b>	0,6% 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:	0,6%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>	■	6,0%	-5,0%	9,2%	6,8%	2,6%	-14,0%	10,3%	5,1%	8,5%
----------------	---	------	-------	------	------	------	--------	-------	------	------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Franklin NextStep Growth Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz Franklin Templeton Investment Funds subfundusz Franklin NextStep Growth Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego w 2016 roku.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>23 854 PLN</b> -52,3%	<b>24 337 PLN</b> -13,4%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>38 531 PLN</b> -22,9%	<b>45 488 PLN</b> -1,9%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>53 040 PLN</b> 6,1%	<b>61 926 PLN</b> 4,4%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>73 277 PLN</b> 46,6%	<b>80 333 PLN</b> 9,9%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>54 040 PLN</b>	<b>62 926 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>59 040 PLN</b>	<b>67 926 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 035 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 219 PLN	6 783 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4%	2,4% każdego roku

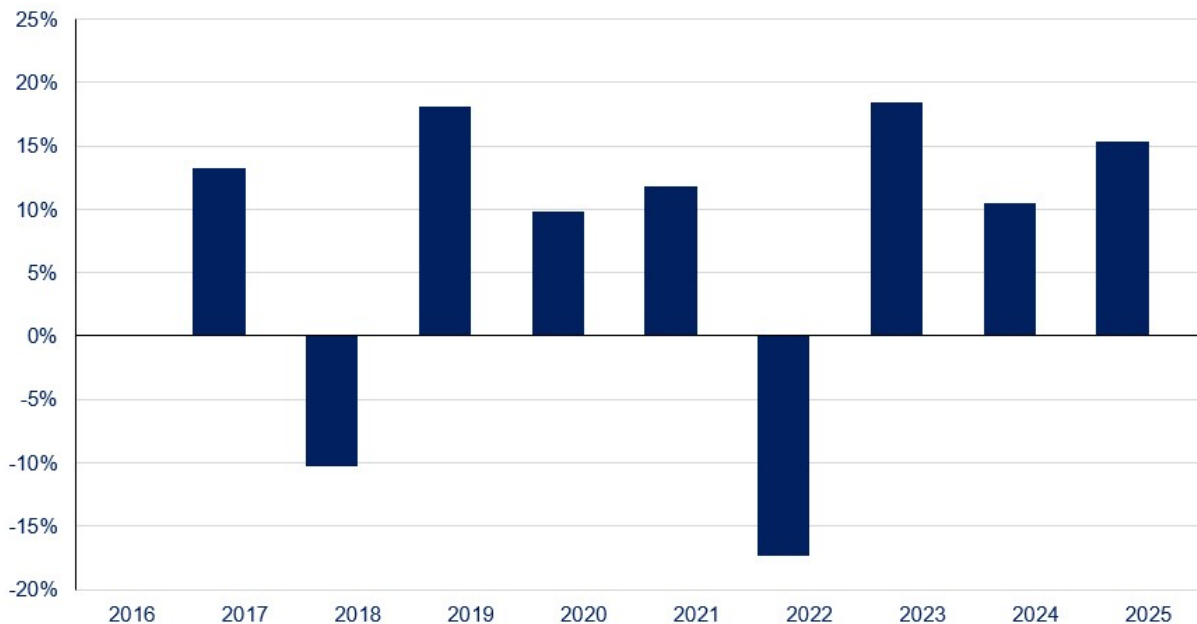
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,3% przed uwzględnieniem kosztów i 4,4% po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,9%
<b>Koszty transakcji</b>	0,5% 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:	0,5%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>	■	13,2%	-10,2%	18,1%	9,8%	11,8%	-17,3%	18,4%	10,4%	15,3%
----------------	---	-------	--------	-------	------	-------	--------	-------	-------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Franklin NextStep Moderate Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz Franklin Templeton Investment Funds subfundusz Franklin NextStep Moderate Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 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 2016 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego w 2016 roku.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	26 708 PLN -46,6%	27 590 PLN -11,2%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	39 512 PLN -21,0%	45 279 PLN -2,0%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	52 609 PLN 5,2%	58 625 PLN 3,2%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	69 057 PLN 38,1%	73 145 PLN 7,9%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	53 609 PLN	59 625 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	58 609 PLN	64 625 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 867 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 169 PLN	6 327 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,3%	2,3% każdego roku

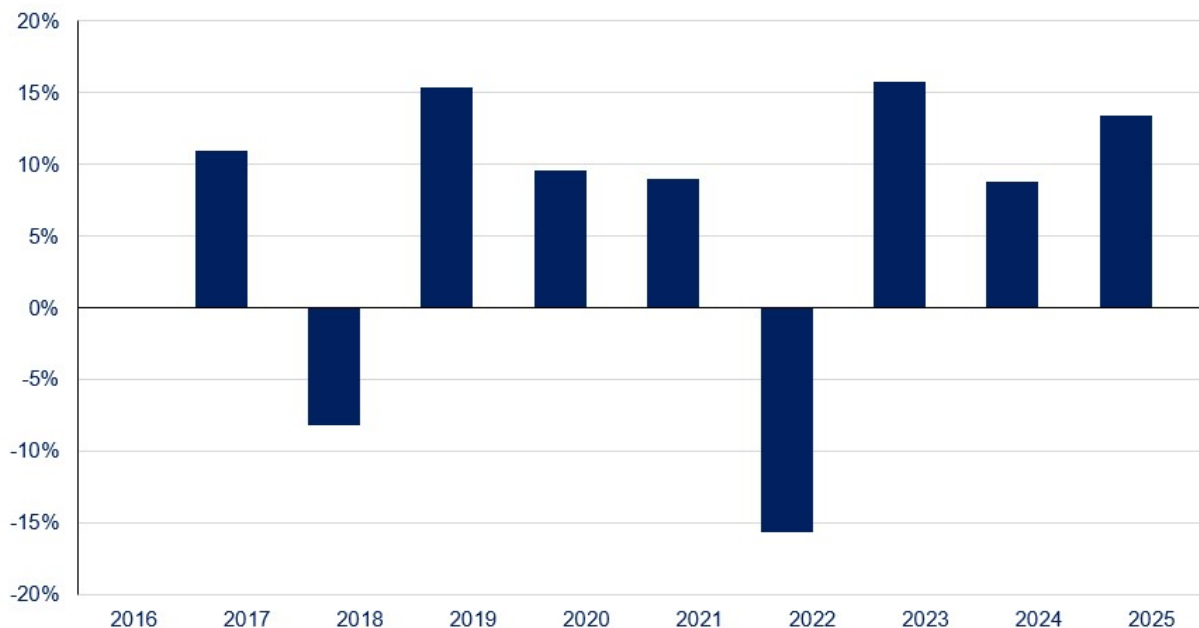
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,0% przed uwzględnieniem kosztów i 3,2% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,8%
<b>Koszty transakcji</b>	0,6% 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:	0,6%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>		11,0%	-8,2%	15,3%	9,6%	8,9%	-15,7%	15,7%	8,8%	13,3%
----------------	--	-------	-------	-------	------	------	--------	-------	------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Franklin U.S. Opportunities Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz Franklin Templeton Investment Funds subfundusz Franklin U.S. Opportunities Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	11 173 PLN -77,7%	7 563 PLN -31,5%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	27 792 PLN -44,4%	39 290 PLN -4,7%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	58 806 PLN 17,6%	71 590 PLN 7,4%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	87 121 PLN 74,2%	121 972 PLN 19,5%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	59 806 PLN	72 590 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	64 806 PLN	77 590 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 511 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 529 PLN	9 167 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,1%	3,1% każdego roku

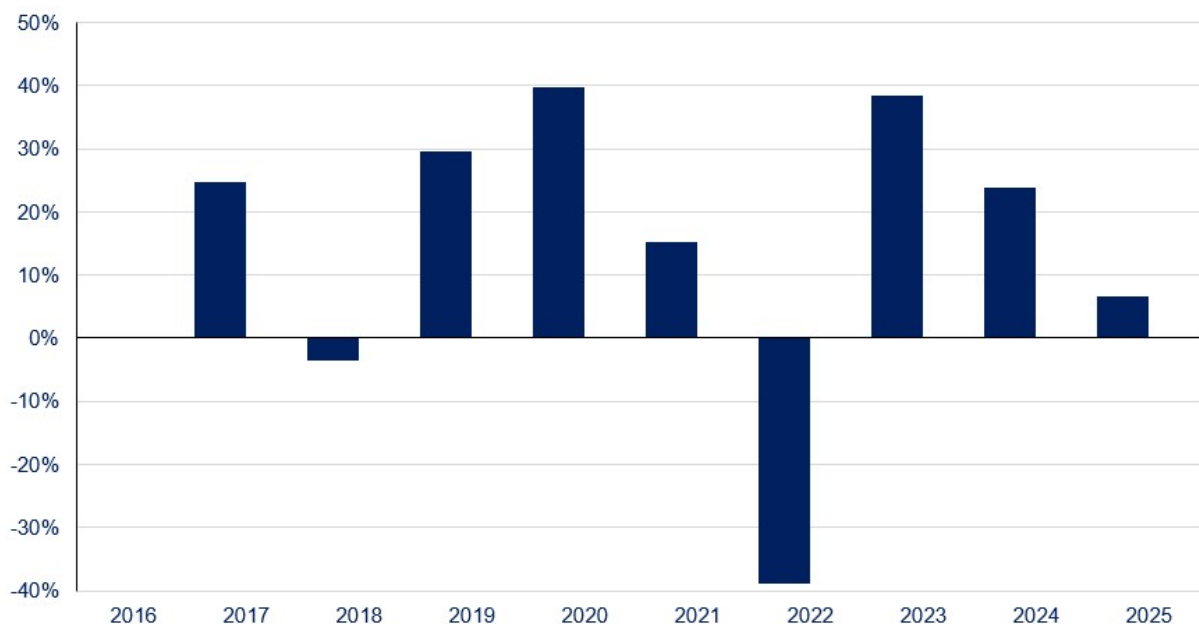
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 13,2% przed uwzględnieniem kosztów i 7,4% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,6%
<b>Koszty transakcji</b>	0,5% 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:	0,5%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>		24,8%	-3,5%	29,5%	39,7%	15,3%	-38,7%	38,5%	23,9%	6,6%
----------------	--	-------	-------	-------	-------	-------	--------	-------	-------	------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Akcji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs Parasol FIO subfundusz Goldman Sachs Akcji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

WARTA Goldman Sachs Akcji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Goldman Sachs Akcji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Goldman Sachs Akcji jest poziom zdefiniowany dla Goldman Sachs Akcji. Znajdziesz go na stronie [www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-akcji/goldman-sachs-akcji](http://www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-akcji/goldman-sachs-akcji).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>11 657 PLN</b> -76,7%	<b>10 882 PLN</b> -26,3%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>31 708 PLN</b> -36,6%	<b>33 680 PLN</b> -7,6%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>49 352 PLN</b> -1,3%	<b>63 892 PLN</b> 5,0%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>79 735 PLN</b> 59,5%	<b>113 672 PLN</b> 17,9%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>50 352 PLN</b>	<b>64 892 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>55 352 PLN</b>	<b>69 892 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 134 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 244 PLN	7 033 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,5%	2,5% każdego roku

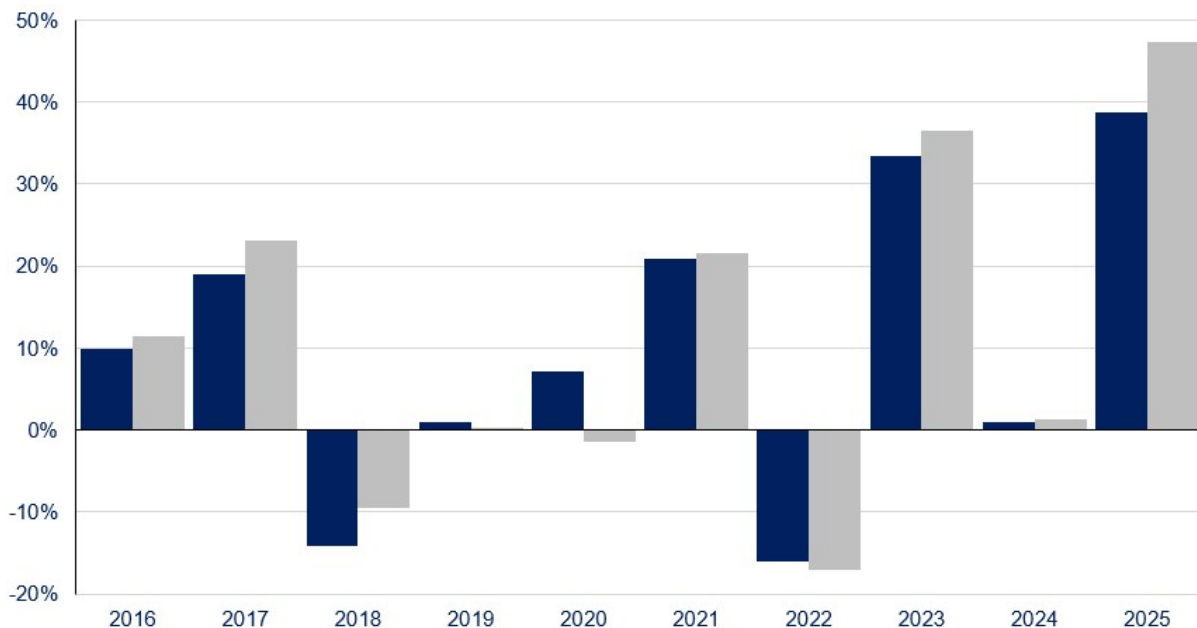
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 10,0% przed uwzględnieniem kosztów i 5,0% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
<b>Koszty transakcji</b>	0,4% 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:	0,4%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	9,9%	19,1%	-14,1%	1,0%	7,2%	20,8%	-15,9%	33,4%	1,0%	38,8%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	11,4%	23,2%	-9,5%	0,3%	-1,4%	21,5%	-17,1%	36,5%	1,4%	47,3%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Globalny Odpowiedzialnego Inwestowania jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Globalny Odpowiedzialnego Inwestowania. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	14 981 PLN -70,0%	13 927 PLN -22,6%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	36 736 PLN -26,5%	24 400 PLN -13,4%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	54 908 PLN 9,8%	59 565 PLN 3,6%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	75 761 PLN 51,5%	80 560 PLN 10,0%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
Scenariusze w przypadku śmierci			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	55 908 PLN	60 565 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	60 908 PLN	65 565 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 916 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 359 PLN	7 414 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7%	2,7% każdego roku

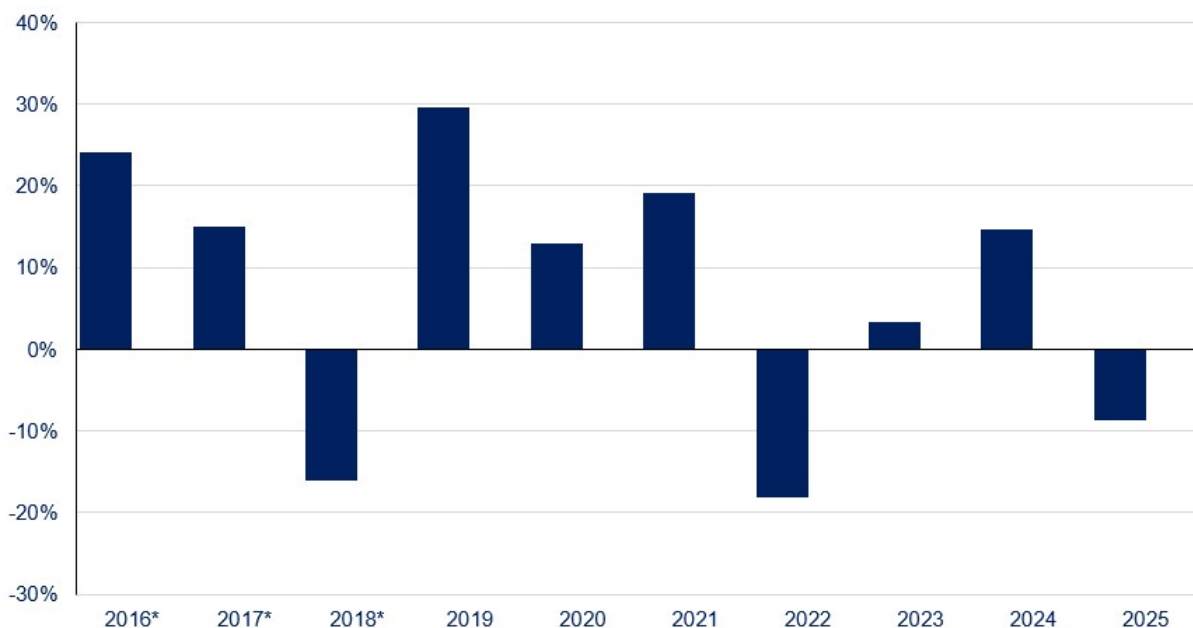
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,8% przed uwzględnieniem kosztów i 3,6% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
<b>Koszty transakcji</b>	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>	■	24,1%	15,0%	-16,0%	29,6%	12,9%	19,1%	-18,2%	3,4%	14,7%	-8,7%
----------------	---	-------	-------	--------	-------	-------	-------	--------	------	-------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2014 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Globalny Długu Korporacyjnego jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Globalny Długu Korporacyjnego. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>32 479 PLN</b> -35,0%	<b>32 554 PLN</b> -8,2%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>41 128 PLN</b> -17,7%	<b>43 646 PLN</b> -2,7%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 696 PLN</b> 1,4%	<b>52 116 PLN</b> 0,8%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>63 781 PLN</b> 27,6%	<b>65 742 PLN</b> 5,6%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>51 696 PLN</b>	<b>53 116 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 696 PLN</b>	<b>58 116 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 773 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 064 PLN	5 431 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1%	2,1% każdego roku

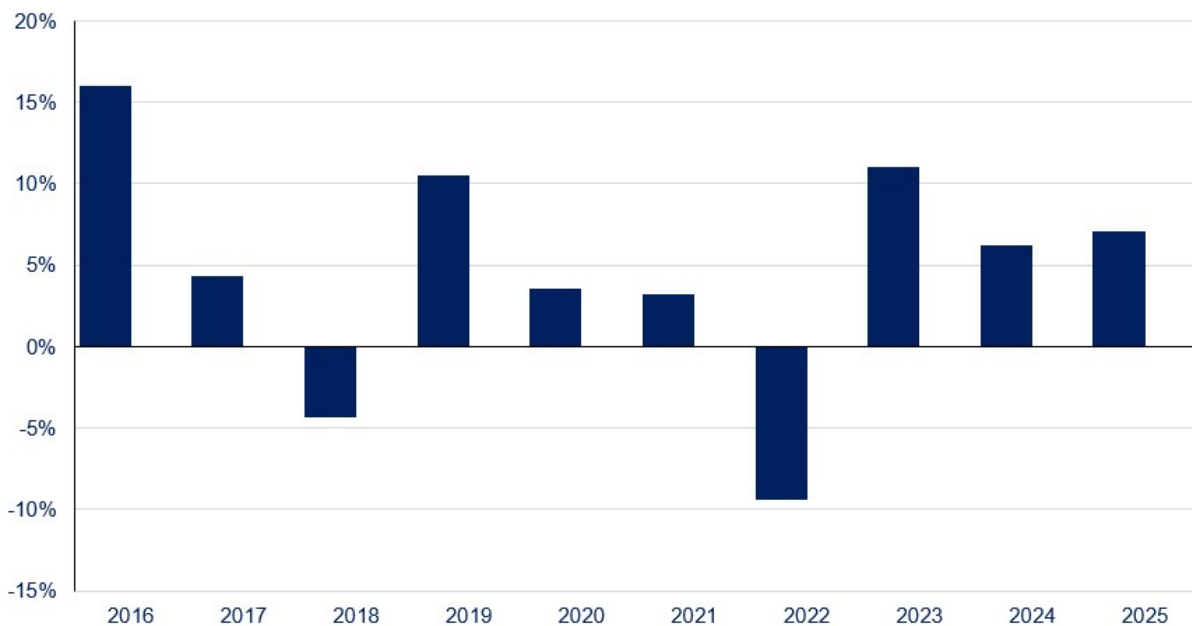
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,9% przed uwzględnieniem kosztów i 0,8% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>	■	16,0%	4,3%	-4,4%	10,5%	3,6%	3,2%	-9,4%	11,0%	6,2%	7,0%
----------------	---	-------	------	-------	-------	------	------	-------	-------	------	------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2014 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Globalny Spółek Dywidendowych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Globalny Spółek Dywidendowych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	12 658 PLN -74,7%	20 923 PLN -16,0%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	38 430 PLN -23,1%	56 648 PLN 2,5%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	51 851 PLN 3,7%	67 499 PLN 6,2%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	72 000 PLN 44,0%	106 118 PLN 16,2%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	52 851 PLN	68 499 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 851 PLN	73 499 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 312 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 199 PLN	6 973 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4%	2,4% każdego roku

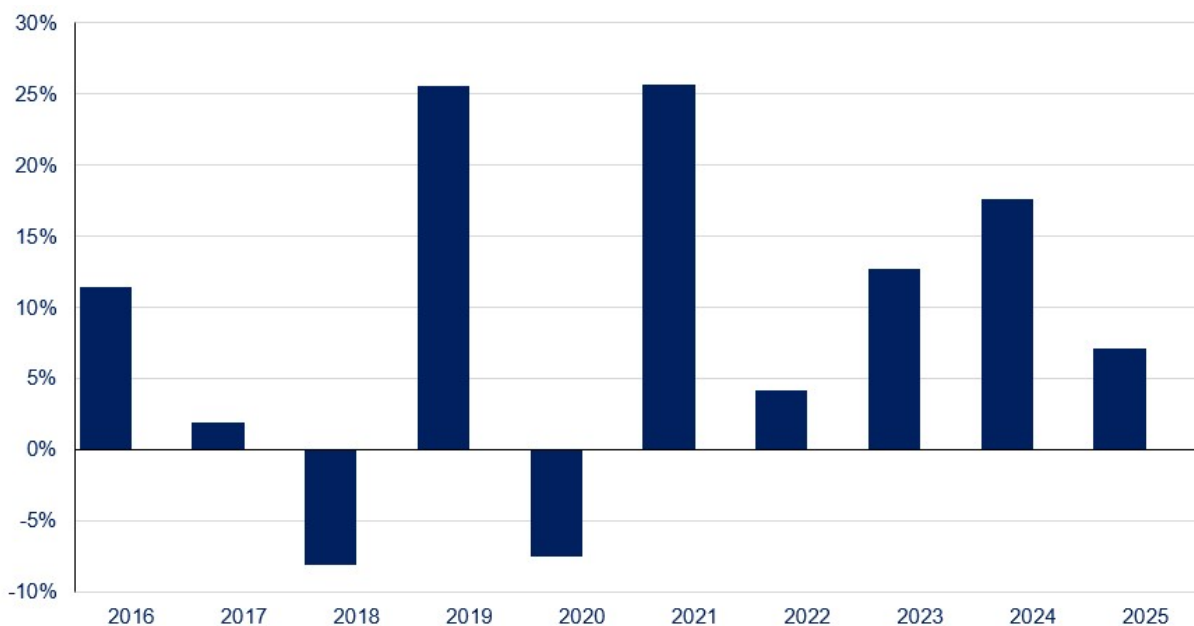
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 11,1% przed uwzględnieniem kosztów i 6,2% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,3%
<b>Koszty transakcji</b>	0,1% 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:	0,1%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>	■	11,4%	1,9%	-8,1%	25,5%	-7,5%	25,7%	4,2%	12,7%	17,6%	7,1%
----------------	---	-------	------	-------	-------	-------	-------	------	-------	-------	------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2014 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Indeks Surowców jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Indeks Surowców. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>17 556 PLN</b> -64,9%	<b>16 117 PLN</b> -20,3%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>37 023 PLN</b> -26,0%	<b>45 498 PLN</b> -1,9%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>55 295 PLN</b> 10,6%	<b>77 569 PLN</b> 9,2%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>84 515 PLN</b> 69,0%	<b>105 820 PLN</b> 16,2%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 295 PLN</b>	<b>78 569 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>61 295 PLN</b>	<b>83 569 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 795 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 079 PLN	6 749 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2%	2,2% każdego roku

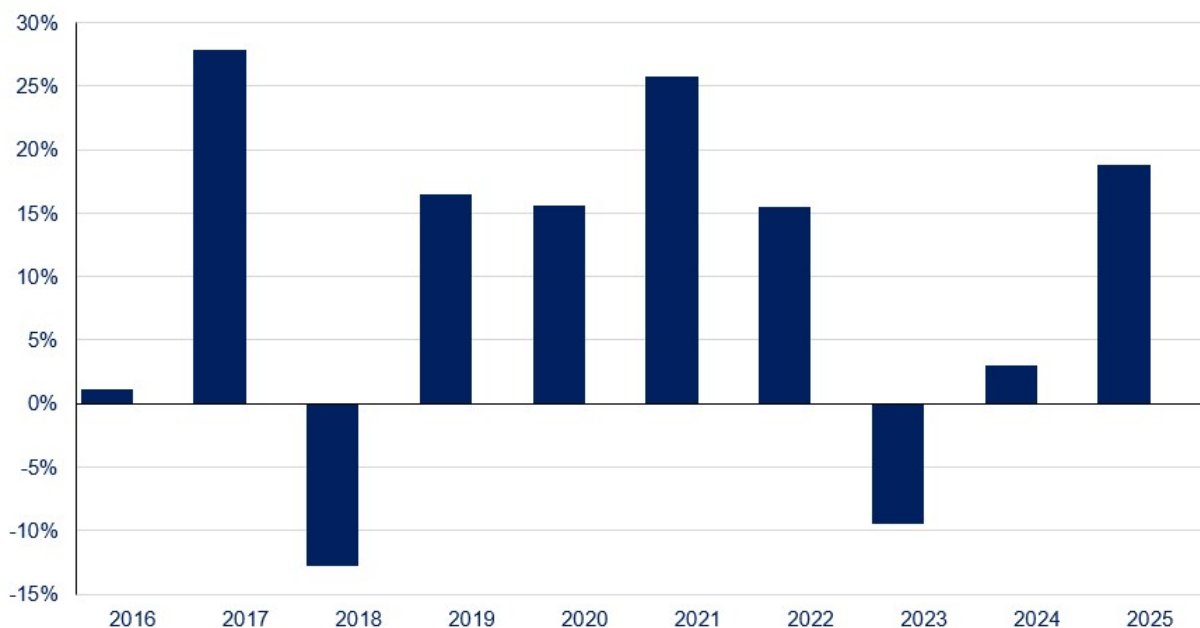
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 14,0% przed uwzględnieniem kosztów i 9,2% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
<b>Koszty transakcji</b>	0,1% 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:	0,1%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>	■	1,2%	27,9%	-12,7%	16,4%	15,6%	25,8%	15,5%	-9,5%	3,0%	18,8%
----------------	---	------	-------	--------	-------	-------	-------	-------	-------	------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2014 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Obligacji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs Parasol FIO subfundusz Goldman Sachs Obligacji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

WARTA Goldman Sachs Obligacji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Goldman Sachs Obligacji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Goldman Sachs Obligacji jest poziom zdefiniowany dla Goldman Sachs Obligacji. Znajdziesz go na stronie [www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-obligacji/goldman-sachs-obligacji](http://www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-obligacji/goldman-sachs-obligacji).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>37 035 PLN</b> -25,9%	<b>32 024 PLN</b> -8,5%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>40 572 PLN</b> -18,9%	<b>43 432 PLN</b> -2,8%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 876 PLN</b> 1,8%	<b>50 827 PLN</b> 0,3%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>53 958 PLN</b> 7,9%	<b>56 029 PLN</b> 2,3%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>51 876 PLN</b>	<b>51 827 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 876 PLN</b>	<b>56 827 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 713 PLN
- Warianty inwestycyjne	714 PLN	3 601 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,4%	1,4% każdego roku

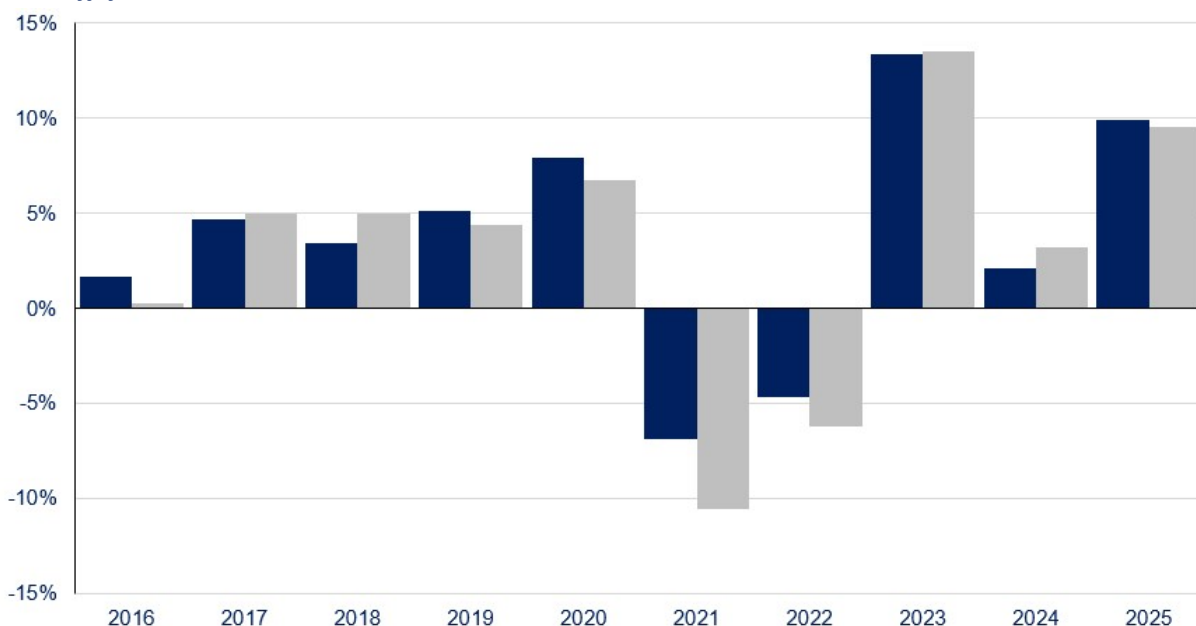
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,7% przed uwzględnieniem kosztów i 0,3% po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	3,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,2%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Fundusz	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	1,6%	4,7%	3,4%	5,1%	7,9%	-6,9%	-4,7%	13,4%	2,1%	9,8%
Poziom referencyjny	0,2%	5,0%	5,0%	4,3%	6,7%	-10,5%	-6,2%	13,5%	3,2%	9,5%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2012 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs Parasol FIO subfundusz Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

WARTA Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek jest poziom zdefiniowany dla Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek. Znajdziesz go na stronie [www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-akcji/goldman-sachs-srednich-i-malych-spolek](http://www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-akcji/goldman-sachs-srednich-i-malych-spolek).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>13 643 PLN</b> -72,7%	<b>12 396 PLN</b> -24,3%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>35 518 PLN</b> -29,0%	<b>43 125 PLN</b> -2,9%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>51 987 PLN</b> 4,0%	<b>72 806 PLN</b> 7,8%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>84 226 PLN</b> 68,5%	<b>130 281 PLN</b> 21,1%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>52 987 PLN</b>	<b>73 806 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>57 987 PLN</b>	<b>78 806 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 569 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 424 PLN	8 613 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,9%	2,9% każdego roku

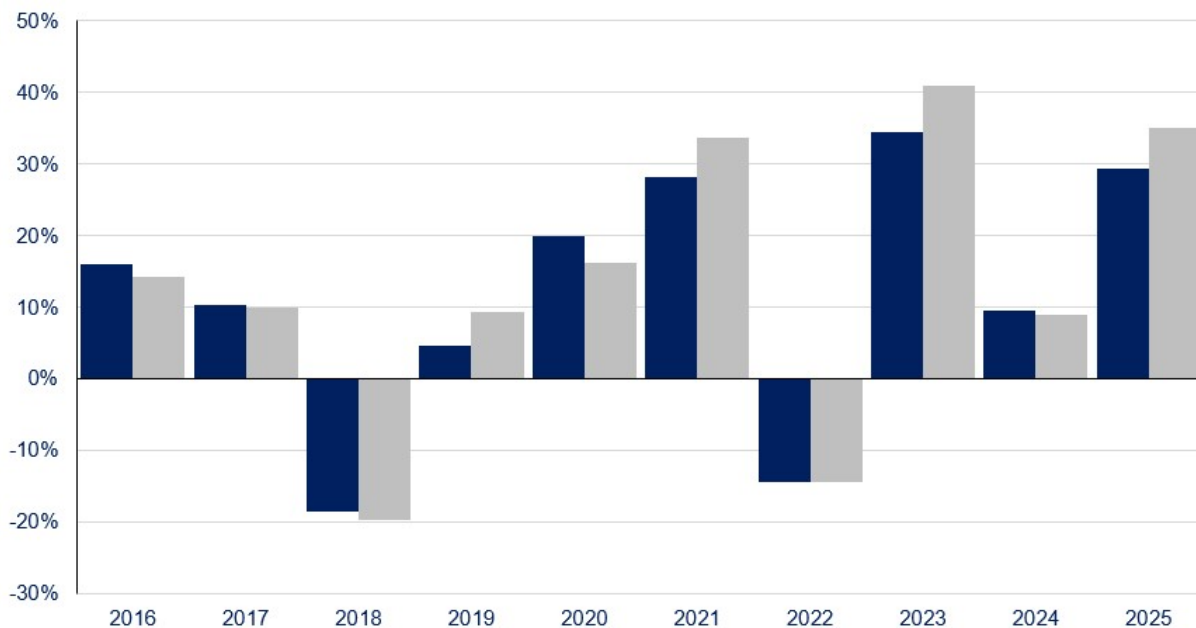
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 13,4% przed uwzględnieniem kosztów i 7,8% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,2%
<b>Koszty transakcji</b>	0,7% 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:	0,7%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	16,0%	10,2%	-18,5%	4,6%	20,0%	28,1%	-14,4%	34,3%	9,4%	29,3%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	14,1%	9,9%	-19,7%	9,3%	16,1%	33,6%	-14,5%	40,8%	8,8%	34,9%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2012 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Zrównoważony jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs Parasol FIO subfundusz Goldman Sachs Zrównoważony. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

WARTA Goldman Sachs Zrównoważony inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Goldman Sachs Zrównoważony, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Goldman Sachs Zrównoważony jest poziom zdefiniowany dla Goldman Sachs Zrównoważony. Znajdziesz go na stronie [www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-mieszane/goldman-sachs-zrownowazony](http://www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-mieszane/goldman-sachs-zrownowazony).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>23 526 PLN</b> -52,9%	<b>22 442 PLN</b> -14,8%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>36 552 PLN</b> -26,9%	<b>39 474 PLN</b> -4,6%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 368 PLN</b> 0,7%	<b>60 128 PLN</b> 3,8%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>66 708 PLN</b> 33,4%	<b>82 386 PLN</b> 10,5%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>51 368 PLN</b>	<b>61 128 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 368 PLN</b>	<b>66 128 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 944 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 249 PLN	6 847 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,5%	2,5% każdego roku

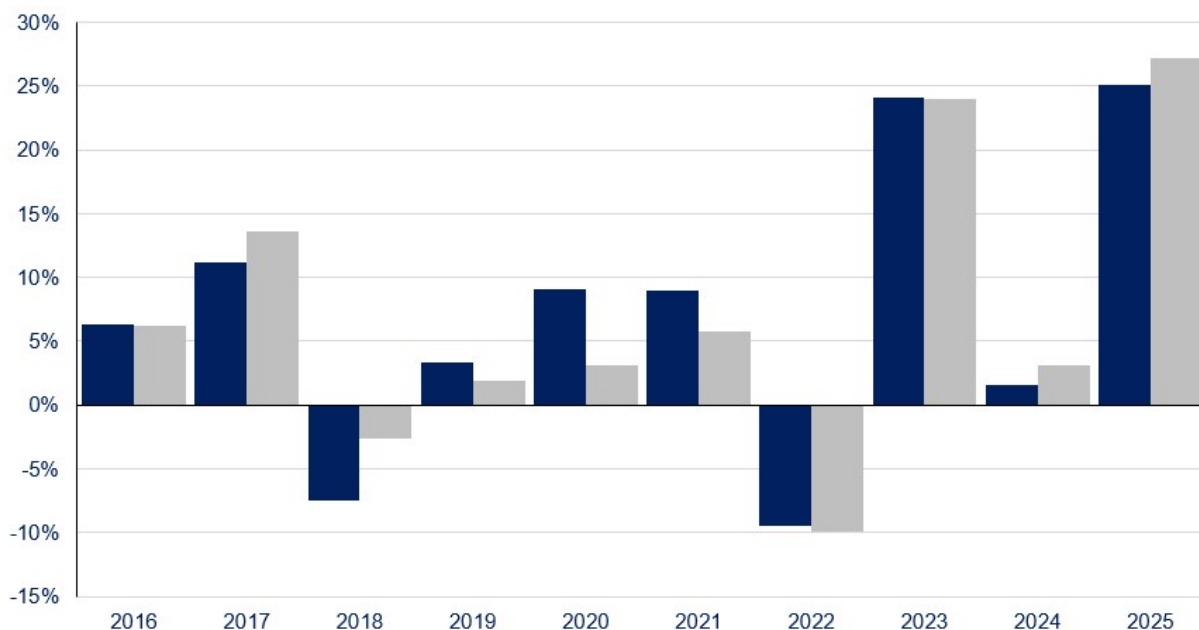
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,7% przed uwzględnieniem kosztów i 3,8% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
<b>Koszty transakcji</b>	0,4% 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:	0,4%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Fundusz	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	6,3%	11,2%	-7,5%	3,3%	9,1%	8,9%	-9,4%	24,1%	1,6%	25,1%
Poziom referencyjny	6,2%	13,6%	-2,6%	1,9%	3,1%	5,8%	-9,9%	24,0%	3,1%	27,2%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz inwestuje od 70% do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa Franklin Innovation Fund. Pozostałą część lokat stanowią dłużne papiery wartościowe i depozyty bankowe oraz tytuły uczestnictwa innych niż wspomniany funduszy zagranicznych. Fundusz źródłowy inwestuje przynajmniej 70% aktywów w akcje amerykańskich spółek, które są liderami innowacji, korzystają z nowych technologii, mają doświadczone kierownictwo oraz wykorzystują nowe warunki branżowe w dynamicznie zmieniającej się gospodarce światowej. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.esaliens.pl/inwestycje](http://www.esaliens.pl/inwestycje).

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 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2021-11-19 i 2026-01-30.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2019-09-30 i 2024-09-30.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016-10-31 i 2021-10-29.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2021-01-29 a 2026-01-30.

W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	11 895 PLN -76,2%	8 073 PLN -30,6%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	32 581 PLN -34,8%	41 725 PLN -3,6%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	54 198 PLN 8,4%	75 232 PLN 8,5%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	75 247 PLN 50,5%	113 483 PLN 17,8%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	55 198 PLN	76 232 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	60 198 PLN	81 232 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 685 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 993 PLN	12 267 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	4,0%	4,0% każdego roku

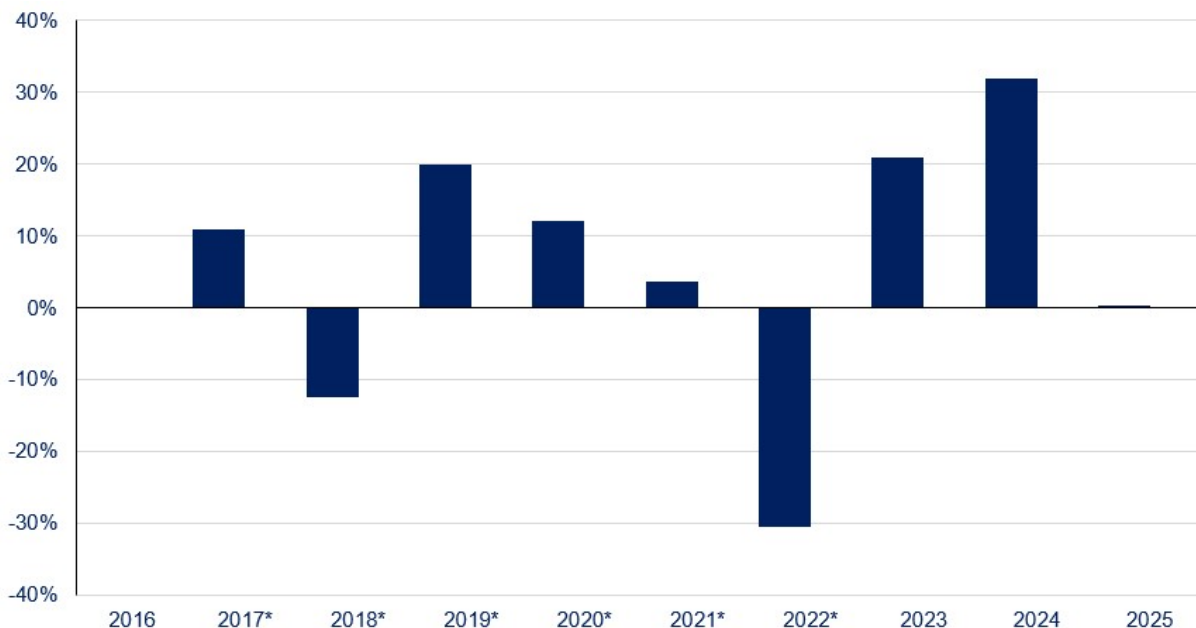
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 15,4% przed uwzględnieniem kosztów i 8,5% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	6,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	3,8%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>	■	10,8%	-12,5%	19,9%	12,0%	3,7%	-30,5%	20,9%	31,9%	0,1%
----------------	---	-------	--------	-------	-------	------	--------	-------	-------	------

\* Wyniki do 31-03-2022 r. osiągnięto stosując inną niż obecnie politykę inwestycyjną. Wyniki przedstawione przed powyższą datą osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Europejski Spółek Dywidendowych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Europejski Spółek Dywidendowych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	13 760 PLN -72,5%	12 959 PLN -23,7%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	35 690 PLN -28,6%	48 770 PLN -0,5%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 665 PLN 1,3%	61 516 PLN 4,2%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	73 380 PLN 46,8%	101 969 PLN 15,3%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 665 PLN	62 516 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 665 PLN	67 516 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 015 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 349 PLN	7 481 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7%	2,7% każdego roku

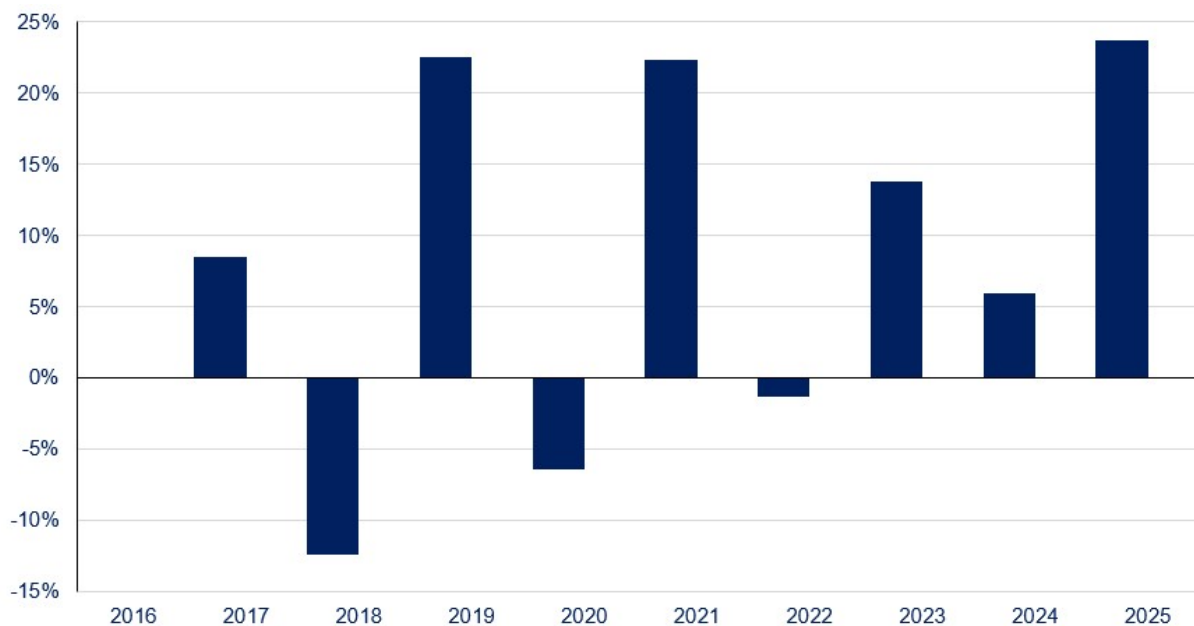
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,4% przed uwzględnieniem kosztów i 4,2% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
<b>Koszty transakcji</b>	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>		8,4%	-12,4%	22,5%	-6,5%	22,3%	-1,4%	13,8%	5,9%	23,6%
----------------	--	------	--------	-------	-------	-------	-------	-------	------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Japonia jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Japonia. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>12 950 PLN</b> -74,1%	<b>11 297 PLN</b> -25,7%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>36 259 PLN</b> -27,5%	<b>48 367 PLN</b> -0,7%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>53 321 PLN</b> 6,6%	<b>67 787 PLN</b> 6,3%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>81 682 PLN</b> 63,4%	<b>126 082 PLN</b> 20,3%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>54 321 PLN</b>	<b>68 787 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>59 321 PLN</b>	<b>73 787 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 326 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 519 PLN	8 852 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0%	3,0% każdego roku

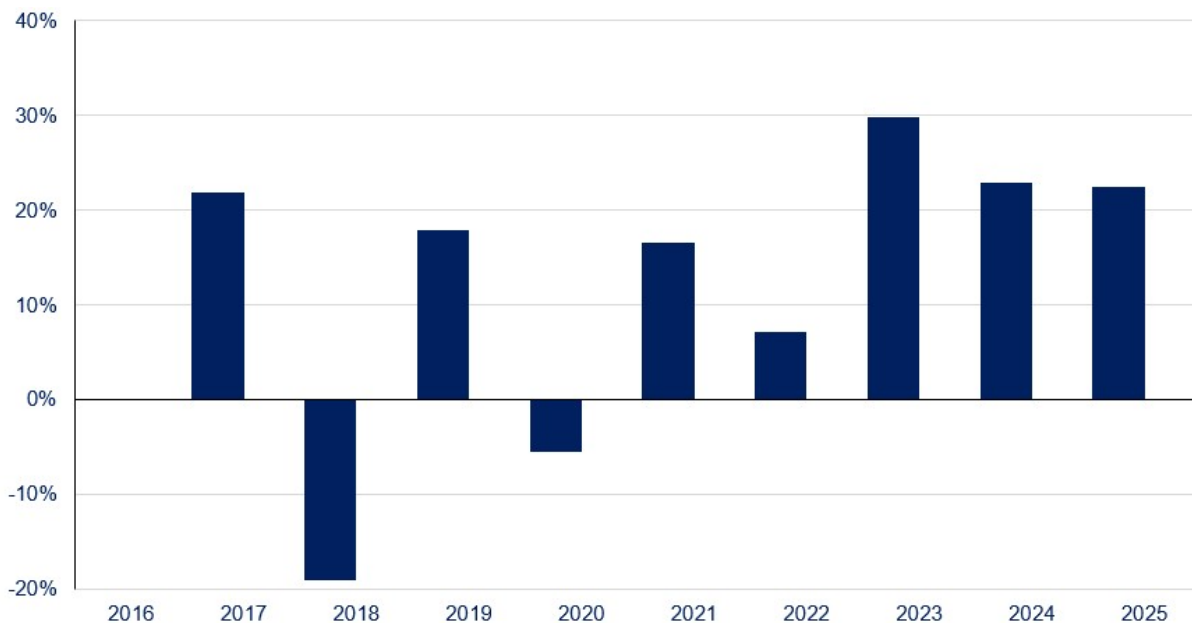
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 12,0% przed uwzględnieniem kosztów i 6,3% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,7%
<b>Koszty transakcji</b>	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>	■	21,8%	-19,0%	17,9%	-5,6%	16,5%	7,1%	29,7%	22,8%	22,4%
----------------	---	-------	--------	-------	-------	-------	------	-------	-------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	17 009 PLN -66,0%	19 741 PLN -17,0%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	37 587 PLN -24,8%	41 330 PLN -3,7%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	51 825 PLN 3,6%	56 195 PLN 2,4%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	75 295 PLN 50,6%	75 649 PLN 8,6%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	52 825 PLN	57 195 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 825 PLN	62 195 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 742 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 389 PLN	7 358 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,8%	2,8% każdego roku

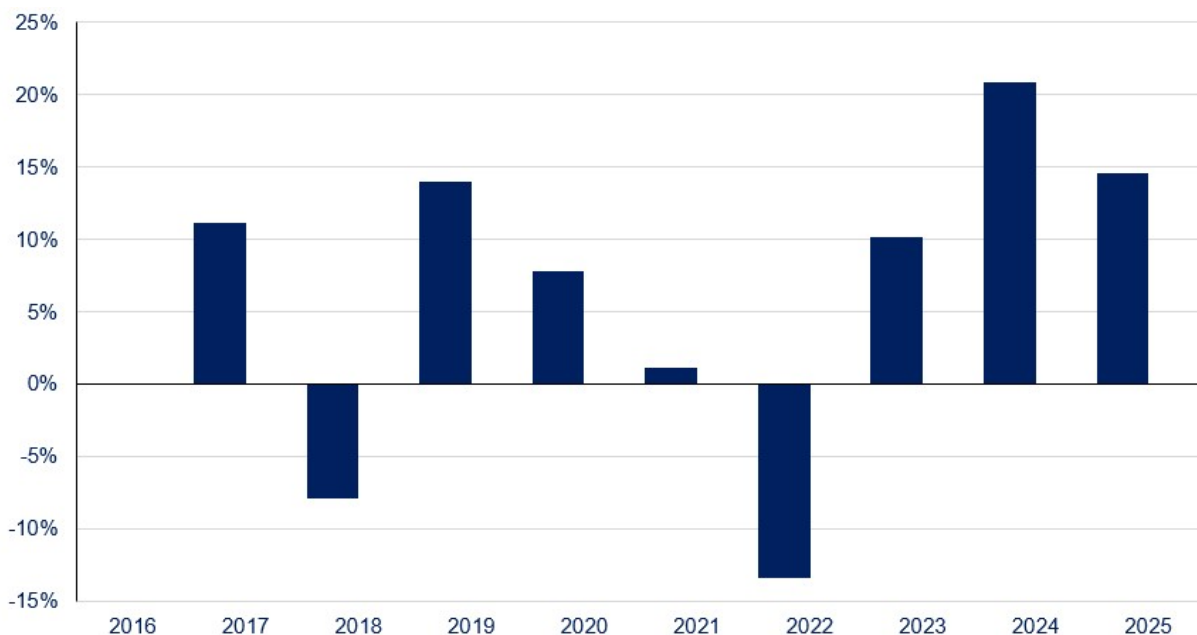
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,6% przed uwzględnieniem kosztów i 2,4% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,5%
<b>Koszty transakcji</b>	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>		11,1%	-7,9%	13,9%	7,7%	1,1%	-13,4%	10,2%	20,9%	14,5%
----------------	--	-------	-------	-------	------	------	--------	-------	-------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Skarbiec Akcji Polskich jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Akcji Polskich. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Akcji Polskich inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Akcji Polskich, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Akcji Polskich jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Akcji Polskich. Znajdziesz go na stronie [www.skarbiec.pl/skarbiec-akcji-polskich/](http://www.skarbiec.pl/skarbiec-akcji-polskich/).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	9 717 PLN -80,6%	8 818 PLN -29,3%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	27 885 PLN -44,2%	28 711 PLN -10,5%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	49 555 PLN -0,9%	56 848 PLN 2,6%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	82 737 PLN 65,5%	108 994 PLN 16,9%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	50 555 PLN	57 848 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	55 555 PLN	62 848 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 776 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 499 PLN	7 987 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0%	3,0% każdego roku

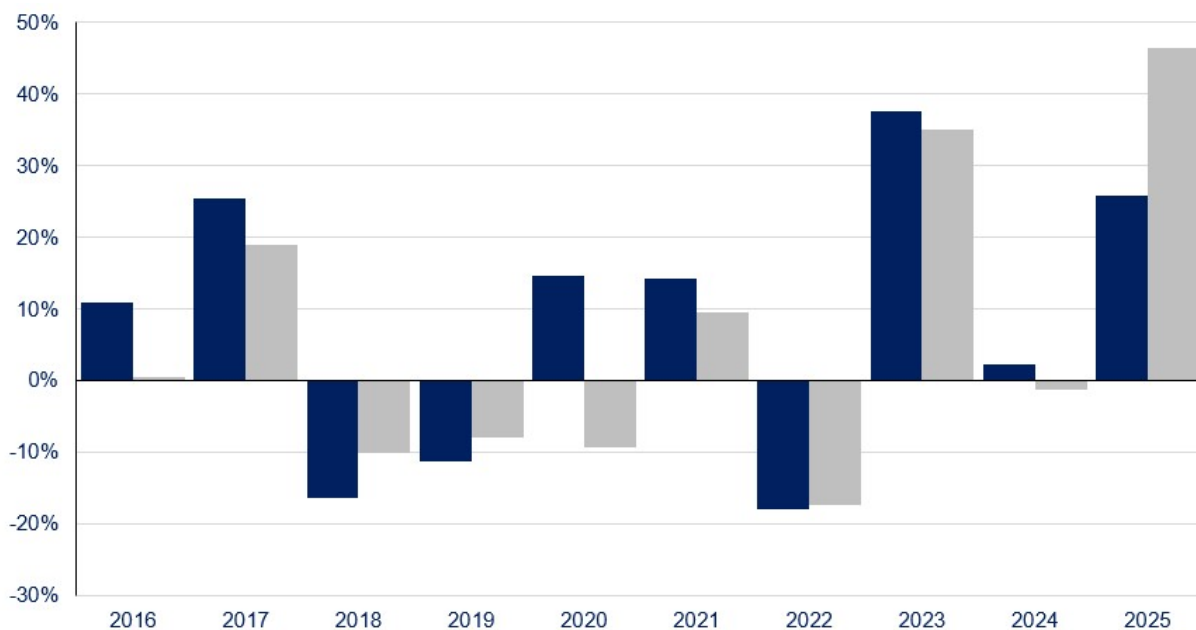
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,0% przed uwzględnieniem kosztów i 2,6% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,3%
<b>Koszty transakcji</b>	0,7% 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:	0,7%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	10,9%	25,4%	-16,5%	-11,3%	14,5%	14,2%	-18,0%	37,5%	2,2%	25,7%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	0,5%	18,9%	-10,2%	-8,0%	-9,3%	9,5%	-17,4%	35,0%	-1,3%	46,4%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Asian Convertible Bond jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Asian Convertible Bond. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Asian Convertible Bond inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Asian Convertible Bond, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Asian Convertible Bond jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Asian Convertible Bond. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#!/fund/SCHDR\\_F00000IS9L-/-/profile/](https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#!/fund/SCHDR_F00000IS9L-/-/profile/)

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>24 452 PLN</b> -51,1%	<b>22 300 PLN</b> -14,9%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>39 994 PLN</b> -20,0%	<b>44 051 PLN</b> -2,5%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>51 940 PLN</b> 3,9%	<b>55 858 PLN</b> 2,2%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>72 189 PLN</b> 44,4%	<b>73 339 PLN</b> 8,0%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>52 940 PLN</b>	<b>56 858 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>57 940 PLN</b>	<b>61 858 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 943 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 154 PLN	6 097 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,3%	2,3% każdego roku

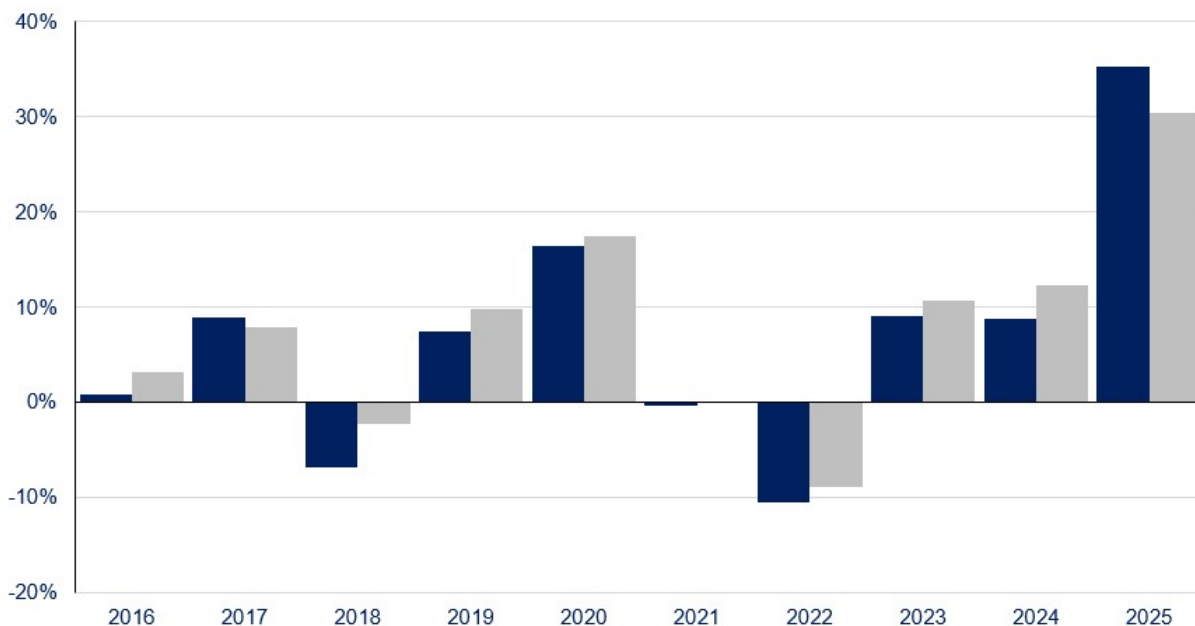
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,6% przed uwzględnieniem kosztów i 2,2% po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
<b>Koszty transakcji</b>	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Rok	Fundusz (%)	Poziom referencyjny (%)
2016	0,8%	3,1%
2017	8,9%	7,9%
2018	-6,8%	-2,3%
2019	7,4%	9,8%
2020	16,4%	17,4%
2021	-0,3%	-0,1%
2022	-10,6%	-9,0%
2023	9,0%	10,7%
2024	8,7%	12,3%
2025	35,2%	30,4%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2015 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Asian Opportunities jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Asian Opportunities. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Asian Opportunities inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Asian Opportunities, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Asian Opportunities jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Asian Opportunities. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#fund/SCHDR\\_F00000PTZR/-/profile/](https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#fund/SCHDR_F00000PTZR/-/profile/)

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	17 261 PLN -65,5%	13 222 PLN -23,4%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	31 360 PLN -37,3%	35 755 PLN -6,5%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	56 278 PLN 12,6%	50 077 PLN 0,0%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	87 170 PLN 74,3%	102 521 PLN 15,4%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 278 PLN	51 077 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	62 278 PLN	56 077 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 417 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 289 PLN	6 449 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,6%	2,6% każdego roku

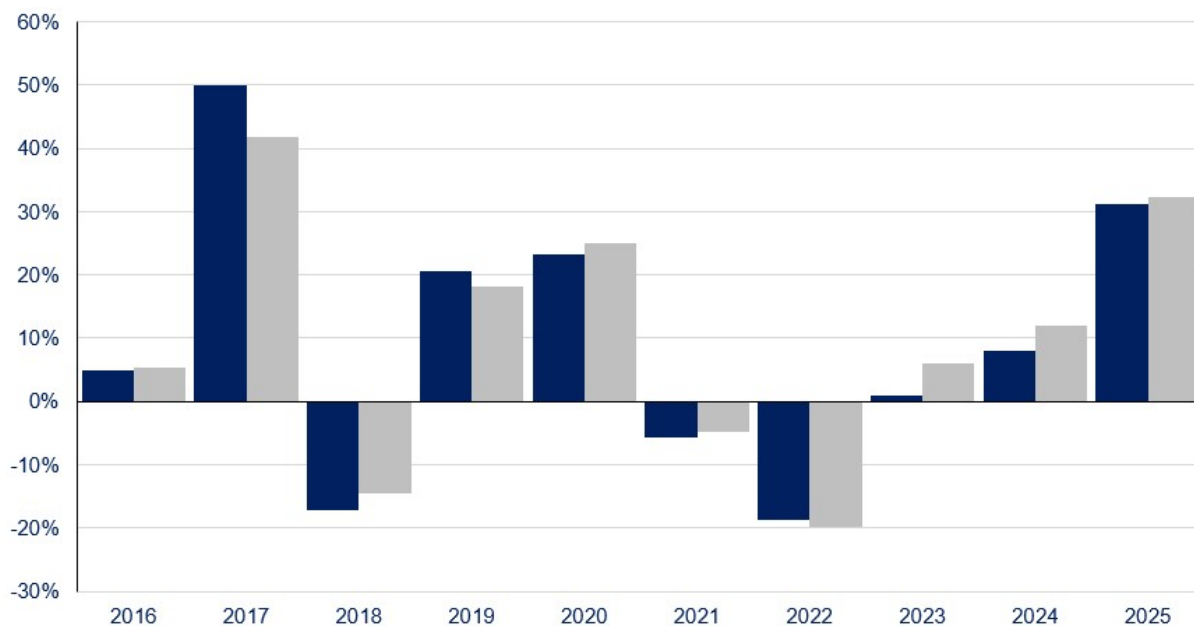
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,9% przed uwzględnieniem kosztów i 0,0% po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Rok	Fundusz (%)	Poziom referencyjny (%)
2016	5,0%	5,4%
2017	50,0%	41,7%
2018	-17,2%	-14,4%
2019	20,5%	18,2%
2020	23,3%	25,0%
2021	-5,6%	-4,7%
2022	-18,7%	-19,7%
2023	1,0%	6,0%
2024	8,1%	12,0%
2025	31,2%	32,3%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2015 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Euro Equity jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Euro Equity. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Euro Equity inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Euro Equity, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Euro Equity jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Euro Equity. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#/fund/SCHDR\\_F00000PTZS/-/-/profile/](https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#/fund/SCHDR_F00000PTZS/-/-/profile/)

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	16 645 PLN -66,7%	13 116 PLN -23,5%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	35 606 PLN -28,8%	43 568 PLN -2,7%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	52 915 PLN 5,8%	60 962 PLN 4,0%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	78 181 PLN 56,4%	101 476 PLN 15,2%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	53 915 PLN	61 962 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	58 915 PLN	66 962 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 987 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 334 PLN	7 363 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7%	2,7% każdego roku

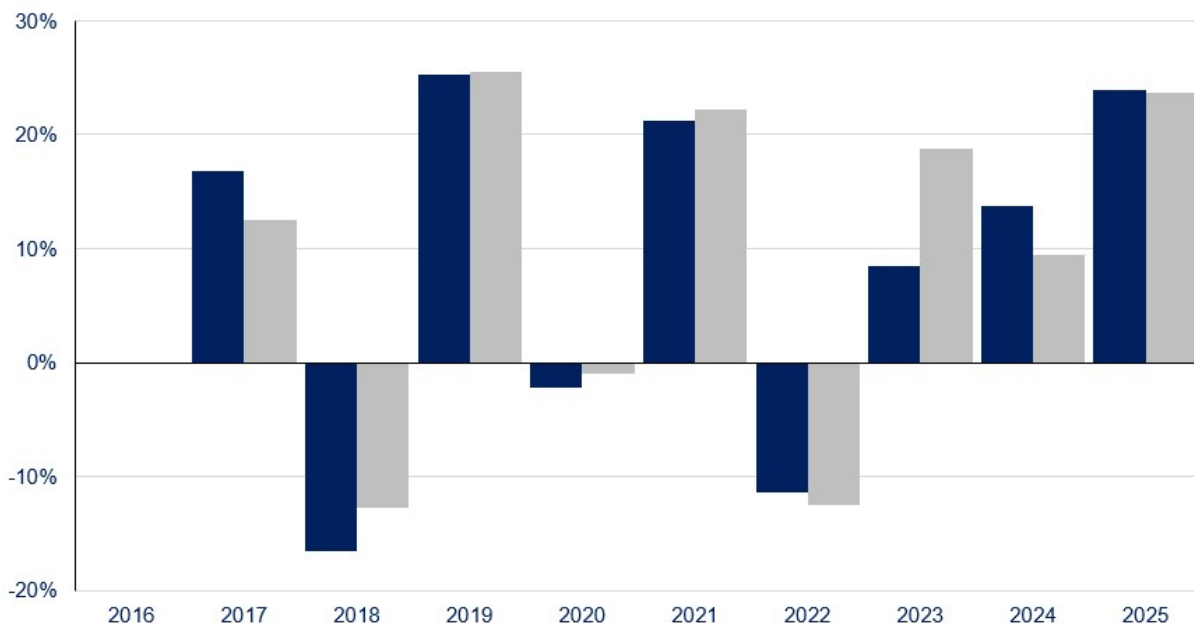
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,2% przed uwzględnieniem kosztów i 4,0% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
<b>Koszty transakcji</b>	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%

**Wyniki osiągnięte w przeszłości**

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Fundusz	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	16,9%	-16,5%	25,3%	-2,2%	21,2%	-11,4%	8,5%	13,8%	24,0%	
Poziom referencyjny	12,5%	-12,7%	25,5%	-1,0%	22,2%	-12,5%	18,8%	9,5%	23,7%	

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Frontier Markets Equity jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Frontier Markets Equity. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Frontier Markets Equity inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Frontier Markets Equity, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Frontier Markets Equity jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Frontier Markets Equity. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#!/fund/SCHDR\\_F00000PVBR/-/-/profile/](https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#!/fund/SCHDR_F00000PVBR/-/-/profile/)

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	15 448 PLN -69,1%	22 554 PLN -14,7%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	34 529 PLN -30,9%	40 366 PLN -4,2%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	51 125 PLN 2,2%	62 494 PLN 4,6%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	72 632 PLN 45,3%	109 469 PLN 17,0%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	52 125 PLN	63 494 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 125 PLN	68 494 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 064 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 609 PLN	8 993 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,2%	3,2% każdego roku

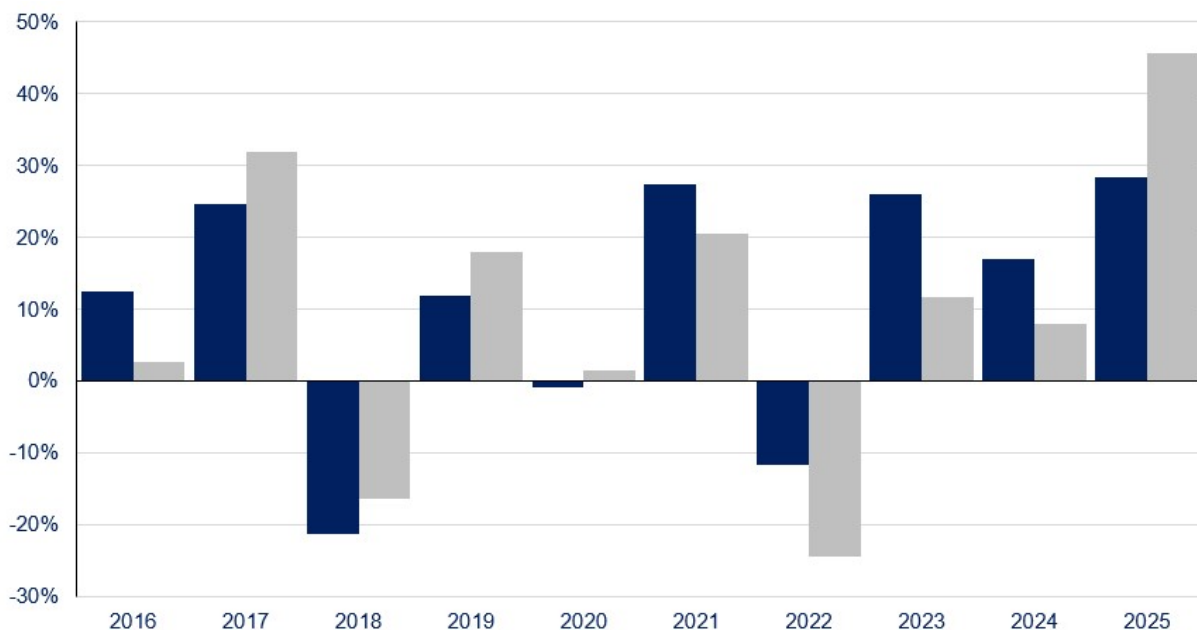
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 10,4% przed uwzględnieniem kosztów i 4,6% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,5%
<b>Koszty transakcji</b>	0,8% 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:	0,8%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Fundusz	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	12,5%	24,5%	-21,3%	11,8%	-0,9%	27,4%	-11,6%	25,9%	17,0%	28,4%
Poziom referencyjny	2,7%	31,9%	-16,4%	18,0%	1,4%	20,4%	-24,4%	11,6%	7,9%	45,5%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2015 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#fund/SCHDR\\_F00000WB9F/-/-/profile/](https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#fund/SCHDR_F00000WB9F/-/-/profile/)

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	16 744 PLN -66,5%	13 542 PLN -23,0%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	30 883 PLN -38,2%	36 556 PLN -6,1%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	56 157 PLN 12,3%	52 362 PLN 0,9%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	91 462 PLN 82,9%	94 083 PLN 13,5%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 157 PLN	53 362 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	62 157 PLN	58 362 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 540 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 344 PLN	6 874 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7%	2,7% każdego roku

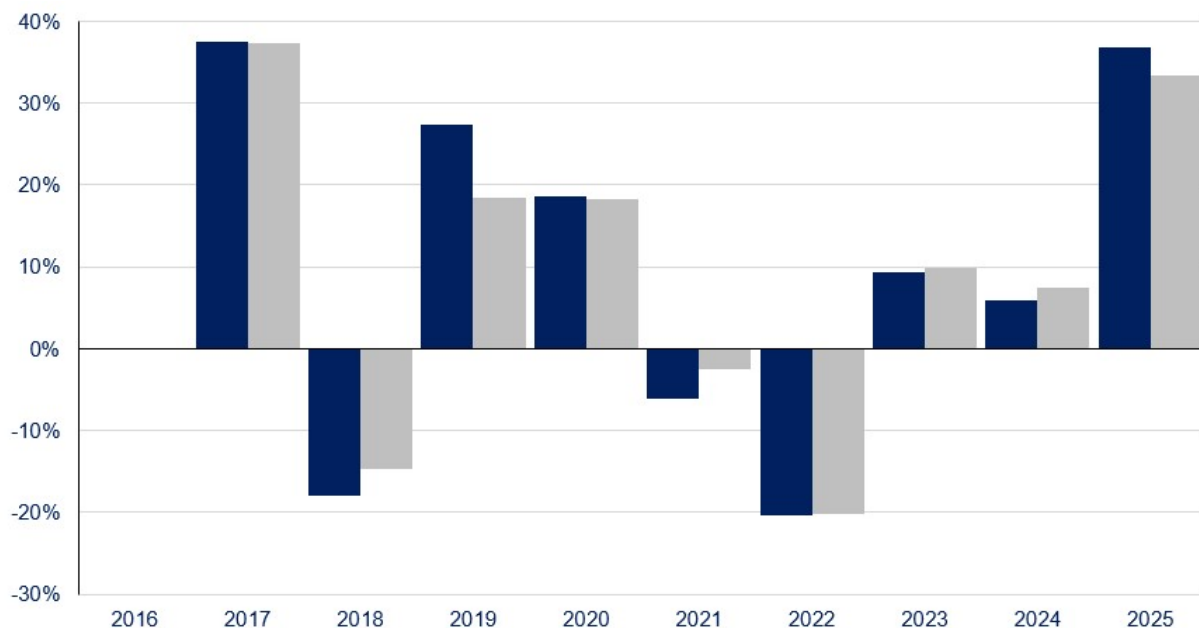
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,0% przed uwzględnieniem kosztów i 0,9% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
<b>Koszty transakcji</b>	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Fundusz	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	37,6%	37,6%	-17,9%	27,3%	18,6%	-6,1%	-20,4%	9,4%	5,9%	36,8%
Poziom referencyjny	37,3%	37,3%	-14,6%	18,4%	18,3%	-2,5%	-20,1%	9,8%	7,5%	33,4%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Skarbiec Nowej Generacji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Nowej Generacji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Nowej Generacji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Nowej Generacji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Nowej Generacji jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Nowej Generacji. Znajdziesz go na stronie <https://www.skarbiec.pl/nowej-generacji/>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	7 830 PLN -84,3%	5 106 PLN -36,6%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	30 125 PLN -39,8%	40 003 PLN -4,4%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	57 489 PLN 15,0%	57 754 PLN 2,9%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	84 519 PLN 69,0%	103 930 PLN 15,8%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	58 489 PLN	58 754 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	63 489 PLN	63 754 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 823 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 769 PLN	9 500 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,5%	3,5% każdego roku

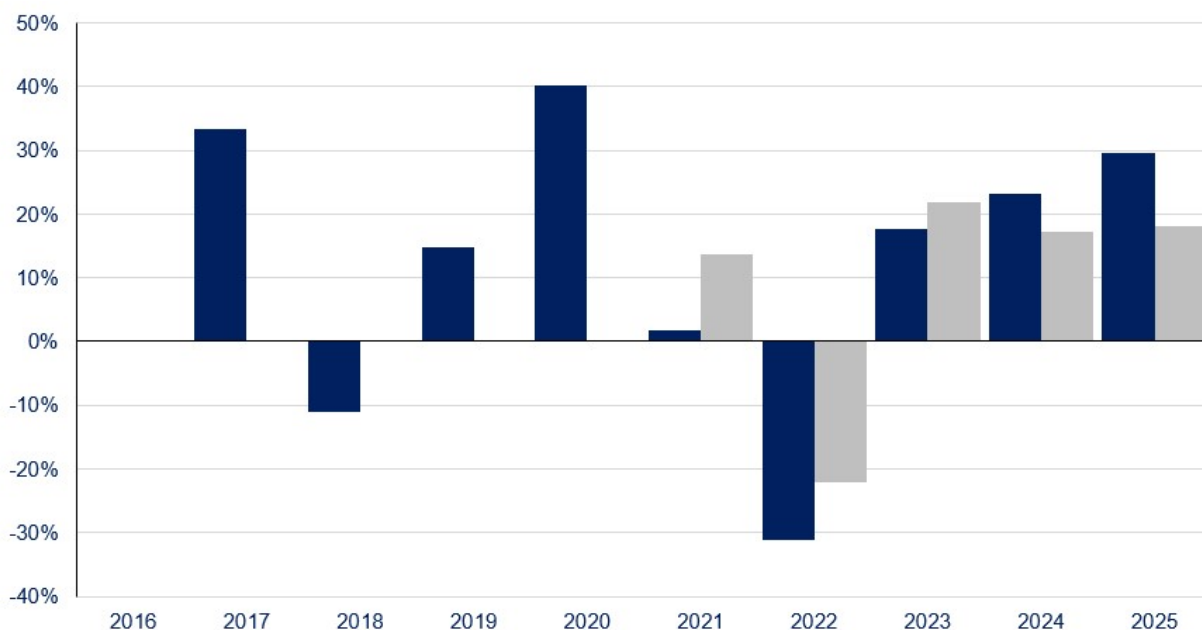
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,0% przed uwzględnieniem kosztów i 2,9% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,6%
<b>Koszty transakcji</b>	1,0% 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:	1,0%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	33,4%	-11,0%	14,7%	40,2%	1,8%	-31,1%	17,5%	23,1%	29,5%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	-	-	-	-	13,7%	-22,0%	21,8%	17,3%	18,1%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#/fund/SCHDR\\_F000005H8X/schroder-international-selection-fund-emerging-markets-debt-total-return-a1-acc-pln-hedged/LU0455362383/profile/](https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#/fund/SCHDR_F000005H8X/schroder-international-selection-fund-emerging-markets-debt-total-return-a1-acc-pln-hedged/LU0455362383/profile/).

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 10 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 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2016 a 2017 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>		<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b>
<b>Minimum</b>		<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>	
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>37 023 PLN</b> -26,0%	<b>31 750 PLN</b> -8,7%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>40 252 PLN</b> -19,5%	<b>37 246 PLN</b> -5,7%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>49 668 PLN</b> -0,7%	<b>44 628 PLN</b> -2,2%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>56 004 PLN</b> 12,0%	<b>51 731 PLN</b> 0,7%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>50 668 PLN</b>	<b>45 628 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>55 668 PLN</b>	<b>50 628 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b>
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 117 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 479 PLN	6 995 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0%	3,0% każdego roku

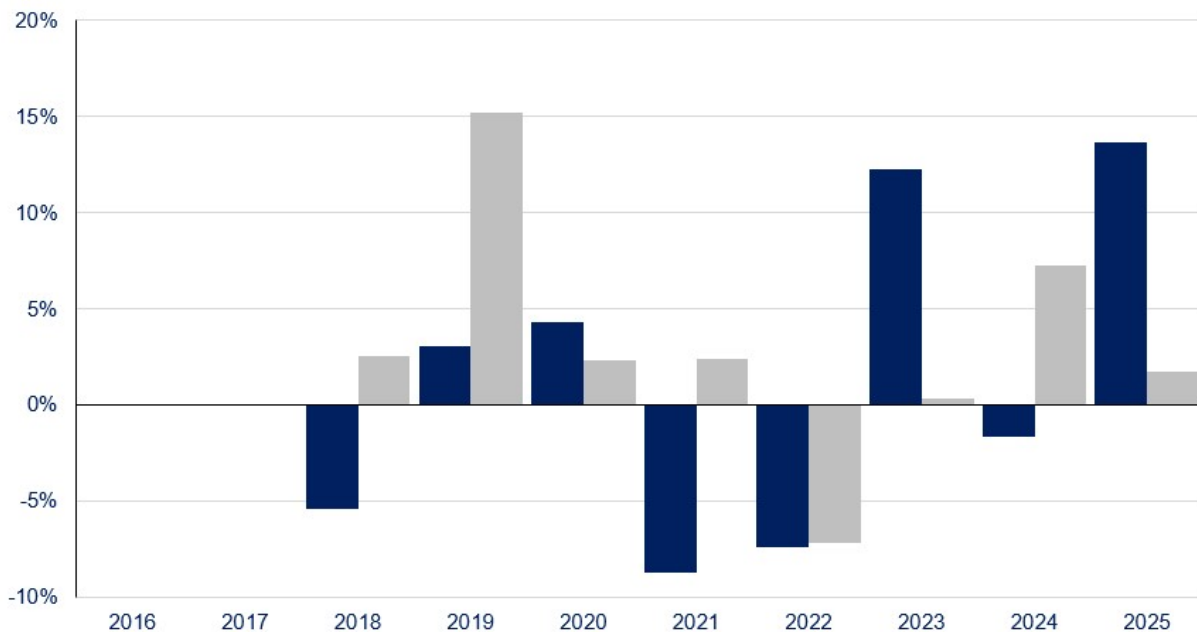
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,9% przed uwzględnieniem kosztów i -2,2% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,3%
<b>Koszty transakcji</b>	0,7% 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:	0,7%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■									
<b>Poziom referencyjny</b>	■									

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Global Diversified Growth jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Global Diversified Growth. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Global Diversified Growth inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Global Diversified Growth, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Global Diversified Growth jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Global Diversified Growth. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroderspriips.com/pl-pl/pl/priips/gfc/#/fund/SCHDR\\_F00000OIPO/-/-/profile/](https://www.schroderspriips.com/pl-pl/pl/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F00000OIPO/-/-/profile/)

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	33 253 PLN -33,5%	30 226 PLN -9,6%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	43 114 PLN -13,8%	45 416 PLN -1,9%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 782 PLN 1,6%	53 989 PLN 1,5%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	62 146 PLN 24,3%	66 083 PLN 5,7%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 782 PLN	54 989 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 782 PLN	59 989 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 626 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 239 PLN	6 434 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,5%	2,5% każdego roku

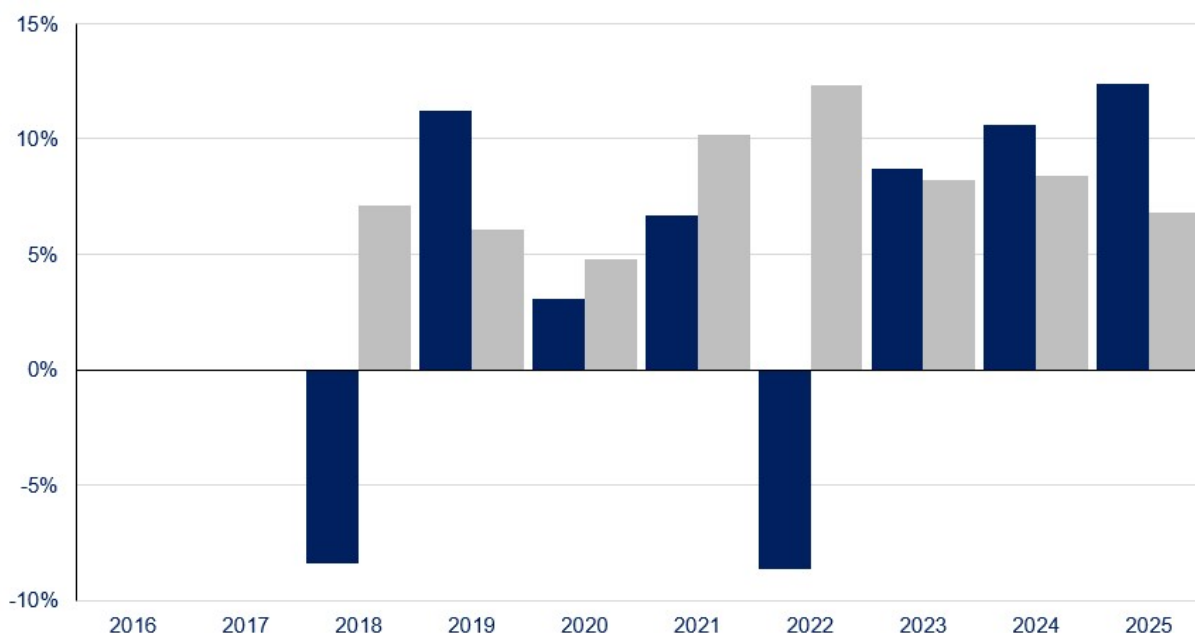
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,4% przed uwzględnieniem kosztów i 1,5% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
<b>Koszty transakcji</b>	0,4% 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:	0,4%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■			-8,4%	11,2%	3,1%	6,7%	-8,7%	8,7%	10,6%	12,4%
<b>Poziom referencyjny</b>	■			7,1%	6,1%	4,8%	10,2%	12,3%	8,2%	8,4%	6,8%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Skarbiec Małych i Średnich Spółek jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Małych i Średnich Spółek inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Małych i Średnich Spółek, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Małych i Średnich Spółek jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Małych i Średnich Spółek. Znajdziesz go na stronie [www.skarbiec.pl/skarbiec-malych-i-srednich-spolek/](http://www.skarbiec.pl/skarbiec-malych-i-srednich-spolek/)

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>12 023 PLN</b> -76,0%	<b>10 808 PLN</b> -26,4%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>30 706 PLN</b> -38,6%	<b>56 231 PLN</b> 2,4%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>59 225 PLN</b> 18,4%	<b>93 985 PLN</b> 13,5%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>101 196 PLN</b> 102,4%	<b>143 612 PLN</b> 23,5%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>60 225 PLN</b>	<b>94 985 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>65 225 PLN</b>	<b>99 985 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	7 541 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 699 PLN	11 774 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,4%	3,4% każdego roku

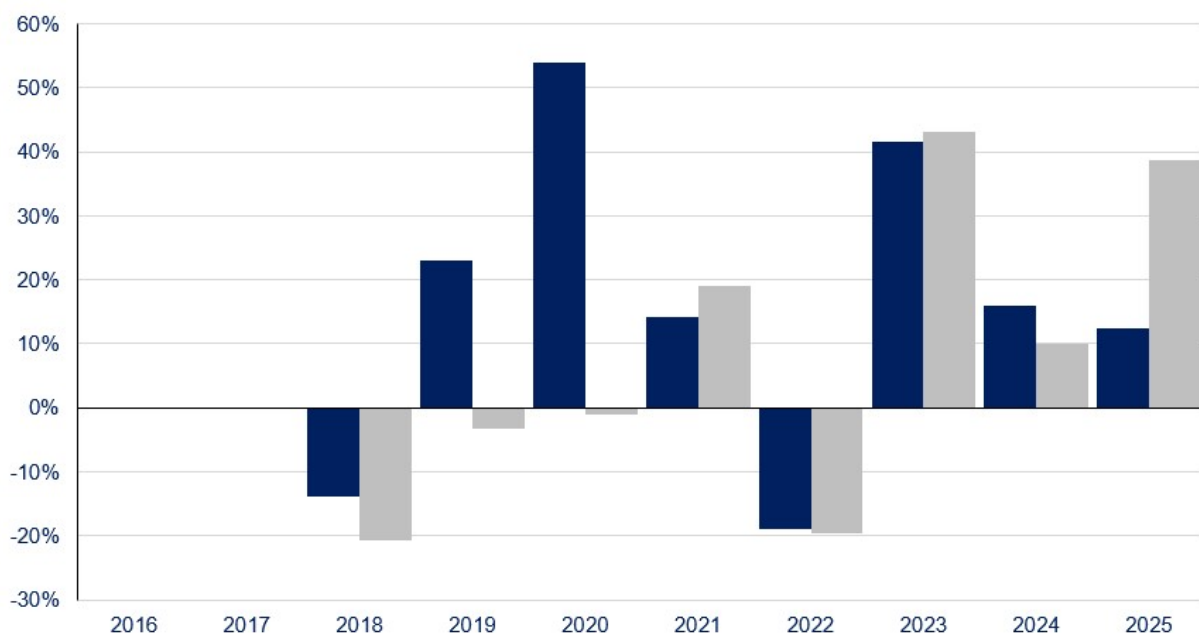
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 20,0% przed uwzględnieniem kosztów i 13,5% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,3%
<b>Koszty transakcji</b>	1,1% 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:	1,1%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■			-13,7%	23,0%	53,8%	14,2%	-18,8%	41,6%	15,9%	12,5%
<b>Poziom referencyjny</b>	■			-20,7%	-3,3%	-1,0%	19,0%	-19,5%	43,2%	9,9%	38,7%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Skarbiec Polskich Innowacji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Polskich Innowacji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Polskich Innowacji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Polskich Innowacji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Polskich Innowacji jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Polskich Innowacji. Znajdziesz go na stronie <https://www.skarbiec.pl/skarbiec-polskich-innowacji/>.

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 funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2020 i sierpniem 2025.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2018 i sierpniem 2023.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między styczniem 2016 i styczniem 2021.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>		<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b>
<b>Minimum</b>		<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>	
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>23 068 PLN</b> -53,9%	<b>17 166 PLN</b> -19,3%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>32 315 PLN</b> -35,4%	<b>43 986 PLN</b> -2,5%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>54 680 PLN</b> 9,4%	<b>63 051 PLN</b> 4,7%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>73 627 PLN</b> 47,3%	<b>131 681 PLN</b> 21,4%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>55 680 PLN</b>	<b>64 051 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>60 680 PLN</b>	<b>69 051 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b>
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 092 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 589 PLN	8 922 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,2%	3,2% każdego roku

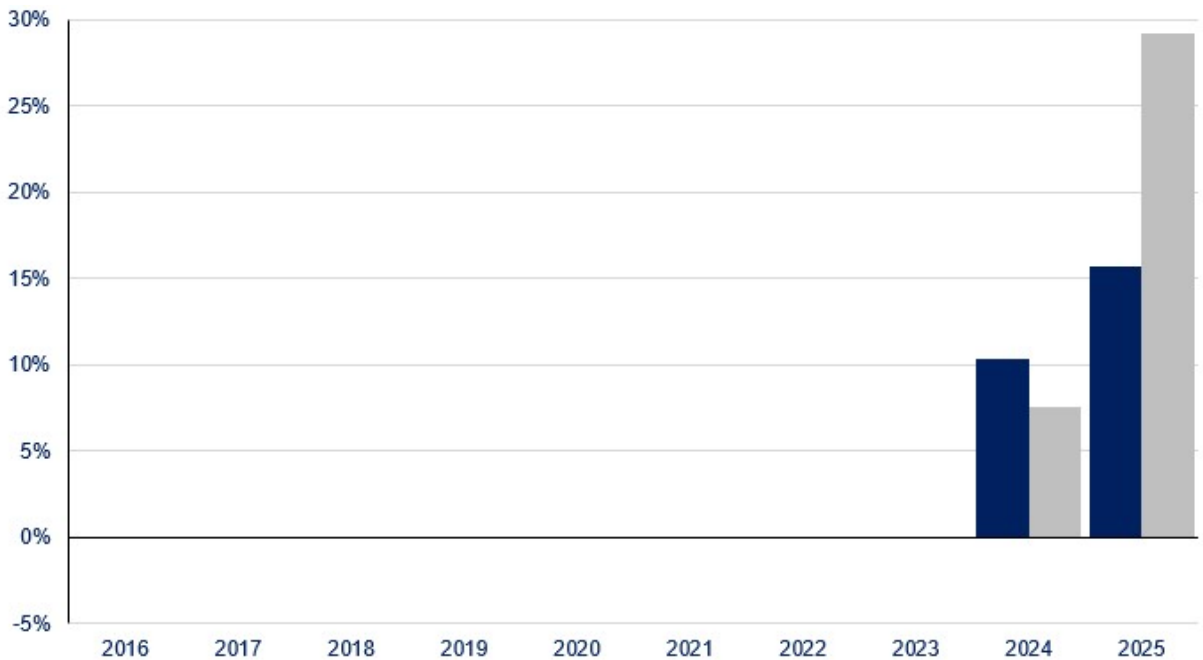
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 10,5% przed uwzględnieniem kosztów i 4,7% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,6%
<b>Koszty transakcji</b>	0,6% 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:	0,6%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>										10,3%	15,7%
<b>Poziom referencyjny</b>										7,5%	29,2%

\* Data powstania Skarbiec Polskich Innowacji Kat. A - 17-04-2023 r. Subfundusz powstał w wyniku przekształcenia ze subfunduszu Skarbiec Market Opportunities.

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2023 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Rynków Surowcowych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Rynków Surowcowych, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Rynków Surowcowych. Znajdziesz go na stronie [www.skarbiec.pl/skarbiec-rynkow-surowcowych/](http://www.skarbiec.pl/skarbiec-rynkow-surowcowych/).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>19 028 PLN</b> -61,9%	<b>16 079 PLN</b> -20,3%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>30 844 PLN</b> -38,3%	<b>35 681 PLN</b> -6,5%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>47 098 PLN</b> -5,8%	<b>49 522 PLN</b> -0,2%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>73 493 PLN</b> 47,0%	<b>84 672 PLN</b> 11,1%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>48 098 PLN</b>	<b>50 522 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>53 098 PLN</b>	<b>55 522 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 387 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 489 PLN	7 408 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0%	3,0% każdego roku

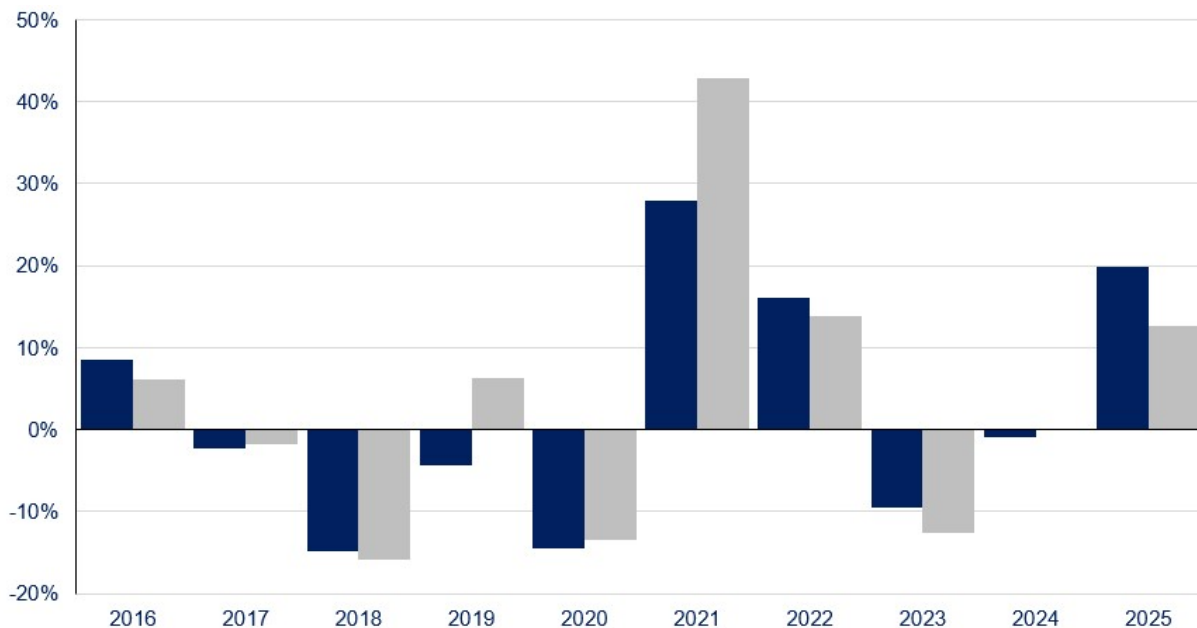
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,1% przed uwzględnieniem kosztów i -0,2% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,6%
<b>Koszty transakcji</b>	0,4% 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:	0,4%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Fundusz	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	8,5%	-2,3%	-14,9%	-4,4%	-14,5%	27,9%	16,1%	-9,4%	-1,0%	19,9%
Poziom referencyjny	6,1%	-1,7%	-15,9%	6,3%	-13,4%	42,9%	13,9%	-12,6%	0,2%	12,6%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2009 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Skarbiec Spółek Wzrostowych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Spółek Wzrostowych inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Spółek Wzrostowych, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Spółek Wzrostowych jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Spółek Wzrostowych. Znajdziesz go na stronie <https://www.skarbiec.pl/skarbiec-spolek-wzrostowych/>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	4 617 PLN -90,8%	1 659 PLN -49,4%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	13 464 PLN -73,1%	31 569 PLN -8,8%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	64 380 PLN 28,8%	59 811 PLN 3,6%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	124 121 PLN 148,2%	217 396 PLN 34,2%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	65 380 PLN	60 811 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	70 380 PLN	65 811 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 928 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 744 PLN	9 532 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,5%	3,5% każdego roku

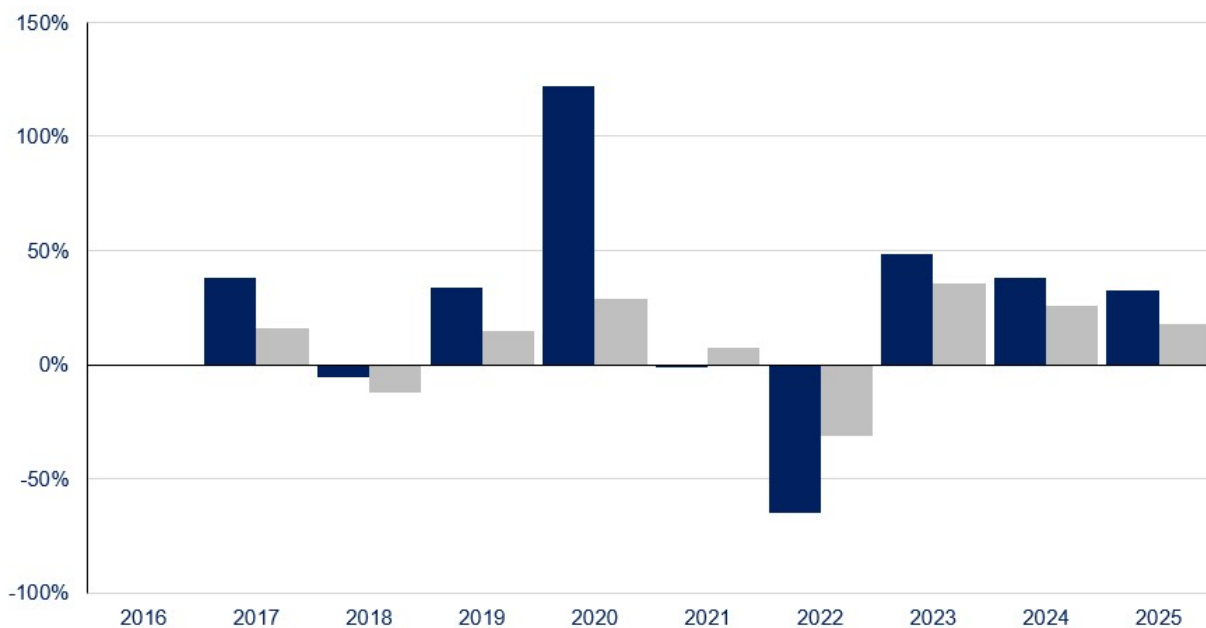
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,7% przed uwzględnieniem kosztów i 3,6% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,2%
<b>Koszty transakcji</b>	1,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	1,3%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	38,3%	-5,7%	33,9%	122,1%	-1,1%	-64,7%	48,8%	37,8%	32,7%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	16,2%	-12,0%	14,8%	29,1%	7,6%	-31,0%	35,9%	26,0%	18,1%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Akcje Małych i Średnich Spółek. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://generali-investments.pl/>.

WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek jest poziom zdefiniowany dla Generali Akcje Małych i Średnich Spółek. Znajdziesz go na stronie [www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-akcje-malych-i-srednich-spolek](http://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-akcje-malych-i-srednich-spolek).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	13 910 PLN -72,2%	12 581 PLN -24,1%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	32 947 PLN -34,1%	40 854 PLN -4,0%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	54 090 PLN 8,2%	69 699 PLN 6,9%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	88 882 PLN 77,8%	126 697 PLN 20,4%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	55 090 PLN	70 699 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	60 090 PLN	75 699 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 419 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 114 PLN	6 588 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2%	2,2% każdego roku

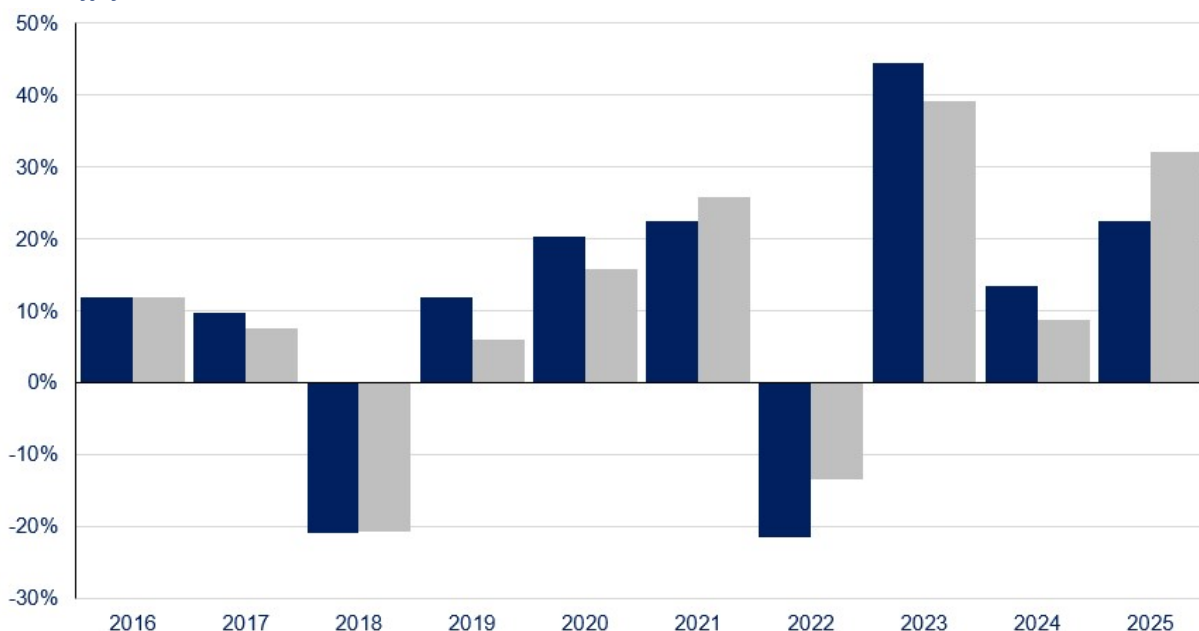
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 11,7% przed uwzględnieniem kosztów i 6,9% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
<b>Koszty transakcji</b>	0,1% 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:	0,1%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Rok	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Fundusz</b>	11,9%	9,7%	-20,8%	11,8%	20,3%	22,4%	-21,5%	44,4%	13,4%	22,3%
<b>Poziom referencyjny</b>	11,8%	7,6%	-20,8%	6,0%	15,8%	25,8%	-13,4%	39,0%	8,6%	32,0%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2010 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Generali Akcji Rynków Wschodzących jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Akcji Rynków Wschodzących. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://generali-investments.pl/>.

WARTA Generali Akcji Rynków Wschodzących inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Akcji Rynków Wschodzących, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Akcji Rynków Wschodzących jest poziom zdefiniowany dla Generali Akcji Rynków Wschodzących. Znajdziesz go na stronie [www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-akcji-rynkow-wschodzacych](http://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-akcji-rynkow-wschodzacych).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	6 022 PLN -88,0%	8 205 PLN -30,3%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	19 620 PLN -60,8%	20 443 PLN -16,4%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	51 014 PLN 2,0%	27 806 PLN -11,1%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	75 155 PLN 50,3%	64 143 PLN 5,1%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	52 014 PLN	28 806 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 014 PLN	33 806 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	4 093 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 269 PLN	4 823 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,5%	2,5% każdego roku

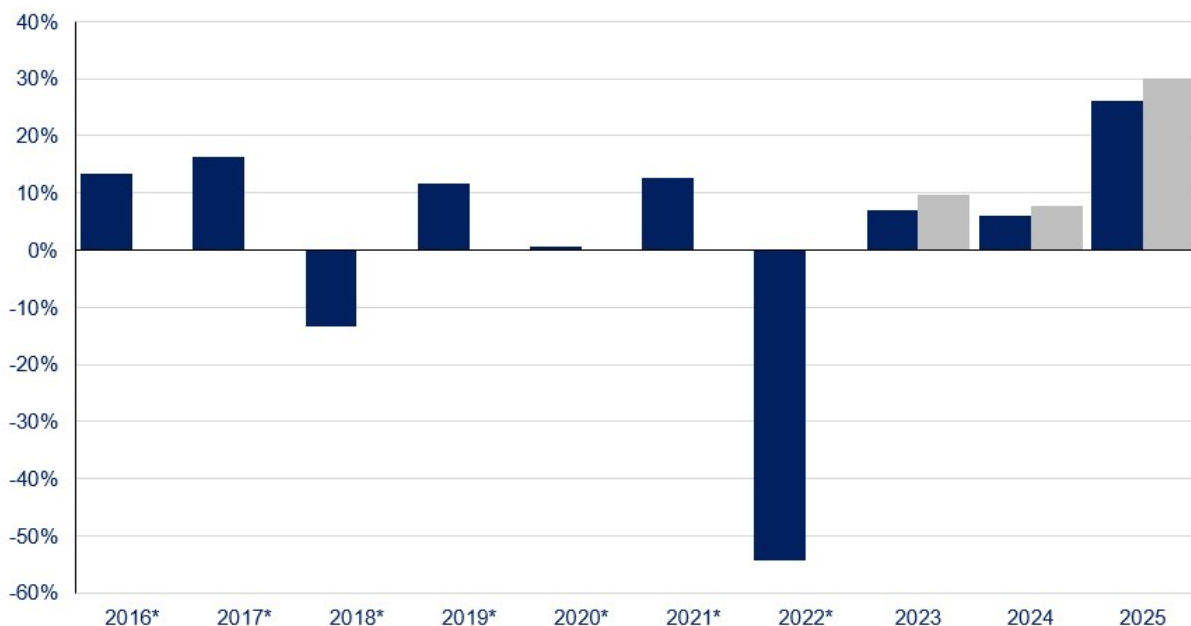
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi -6,8% przed uwzględnieniem kosztów i -11,1% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,0%
<b>Koszty transakcji</b>	0,5% 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:	0,5%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	13,3%	16,2%	-13,3%	11,5%	0,6%	12,7%	-54,4%	7,0%	5,9%	26,0%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	-	-	-	-	-	-	-	9,6%	7,7%	30,0%

\* Wynik finansowy osiągnięto realizując politykę inwestycyjną niemającą obecnie zastosowania.

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2007 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Generali Surowców jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Surowców. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://generali-investments.pl/>.

WARTA Generali Surowców inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Surowców, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Surowców jest poziom zdefiniowany dla Generali Surowców. Znajdziesz go na stronie <https://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-surowcow>.

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 Subfunduszu i mu odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat lub Subfunduszu i jego portfela referencyjnego, gdy okres działalności Subfunduszu nie przekracza 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między czerwcem 2022 i styczniem 2026.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2018 i październikiem 2023.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2020 i marcem 2025.

W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>20 529 PLN</b> -58,9%	<b>14 999 PLN</b> -21,4%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>37 034 PLN</b> -25,9%	<b>46 294 PLN</b> -1,5%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>49 362 PLN</b> -1,3%	<b>61 437 PLN</b> 4,2%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>73 037 PLN</b> 46,1%	<b>87 793 PLN</b> 11,9%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>50 362 PLN</b>	<b>62 437 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>55 362 PLN</b>	<b>67 437 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 011 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 339 PLN	7 420 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7%	2,7% każdego roku

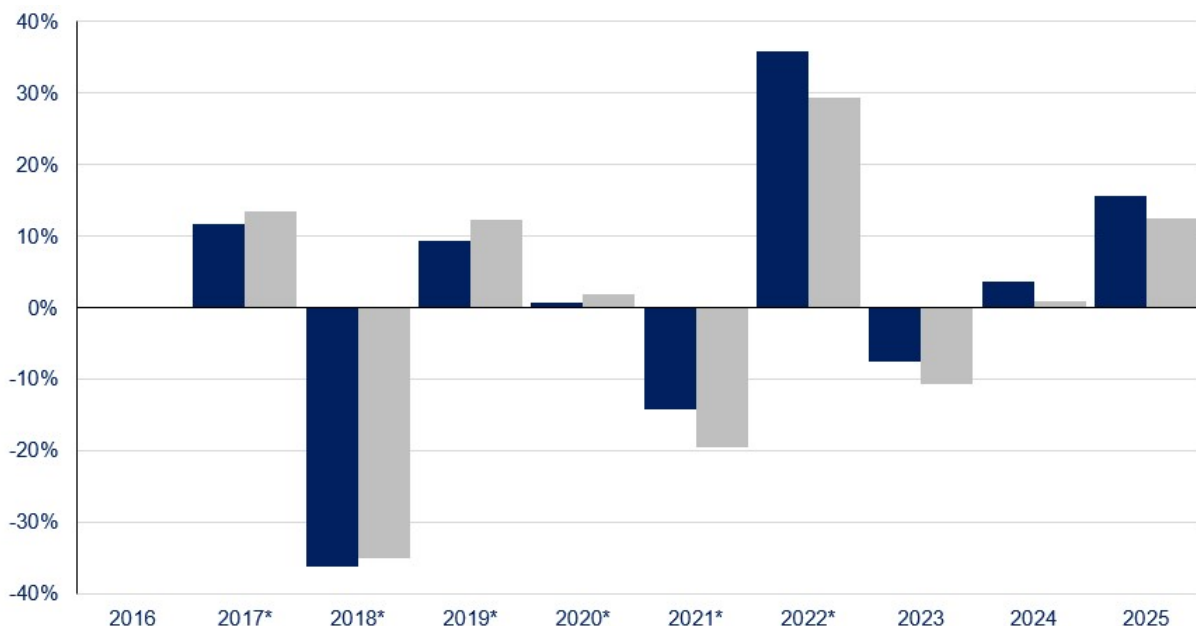
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,4% przed uwzględnieniem kosztów i 4,2% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
<b>Koszty transakcji</b>	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Fundusz	2016	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*	2022*	2023	2024	2025
Fundusz	11,6%	-36,3%	9,3%	0,7%	-14,2%	35,7%	-7,6%	3,7%	15,5%	
Poziom referencyjny	13,4%	-35,0%	12,3%	1,9%	-19,5%	29,2%	-10,7%	0,8%	12,5%	

\* Wynik finansowy osiągnięto realizując politykę inwestycyjną niemającą obecnie zastosowania.

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Generali Korona Akcje jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Korona Akcje. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://generali-investments.pl/>.

WARTA Generali Korona Akcje inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Korona Akcje, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Korona Akcje jest poziom zdefiniowany dla Generali Korona Akcje. Znajdziesz go na stronie [www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-korona-akcje](http://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-korona-akcje).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	12 127 PLN -75,7%	11 056 PLN -26,1%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	31 856 PLN -36,3%	31 201 PLN -9,0%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	48 827 PLN -2,3%	59 164 PLN 3,4%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	77 102 PLN 54,2%	110 326 PLN 17,1%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	49 827 PLN	60 164 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	54 827 PLN	65 164 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 895 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 079 PLN	5 867 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2%	2,2% każdego roku

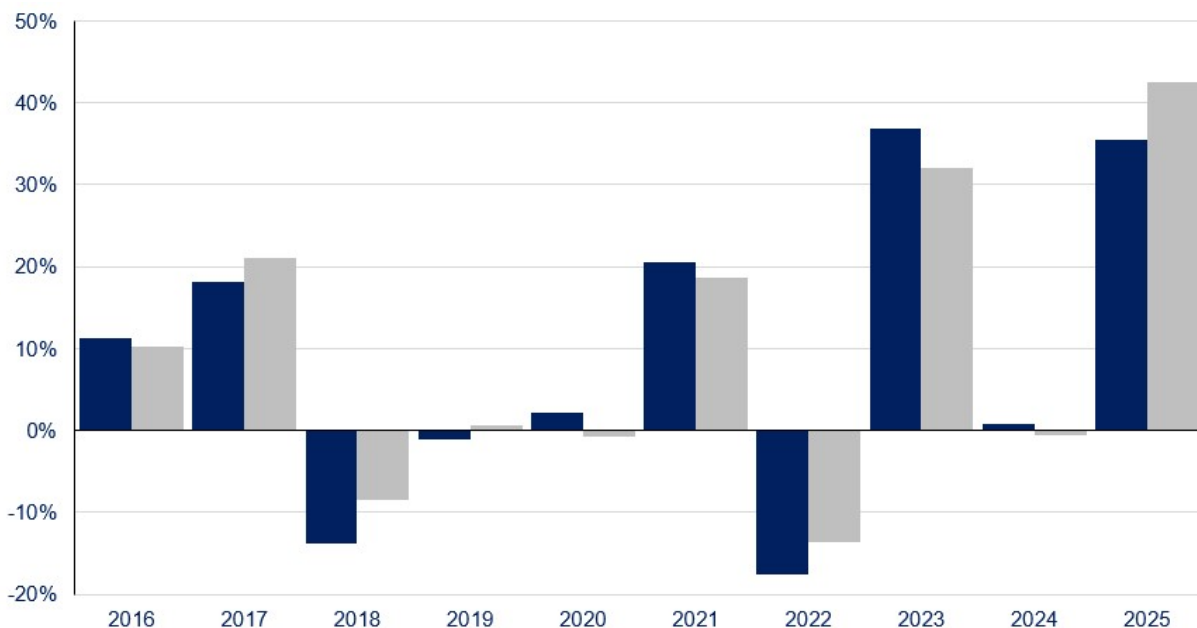
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,0% przed uwzględnieniem kosztów i 3,4% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
<b>Koszty transakcji</b>	0,1% 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:	0,1%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Fundusz	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	11,3%	18,1%	-13,8%	-1,0%	2,1%	20,6%	-17,6%	36,9%	0,9%	35,5%
Poziom referencyjny	10,3%	21,0%	-8,4%	0,6%	-0,7%	18,6%	-13,6%	32,1%	-0,6%	42,6%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2005 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Generali Korona Obligacje jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Korona Obligacje. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://generali-investments.pl/>.

WARTA Generali Korona Obligacje inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Korona Obligacje, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Korona Obligacje jest poziom zdefiniowany dla Generali Korona Obligacje. Znajdziesz go na stronie [www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-korona-obligacje](http://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-korona-obligacje).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	37 145 PLN -25,7%	32 513 PLN -8,2%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	37 430 PLN -25,1%	37 414 PLN -5,6%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 396 PLN 0,8%	45 391 PLN -1,9%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	52 788 PLN 5,6%	52 891 PLN 1,1%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 396 PLN	46 391 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 396 PLN	51 391 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 456 PLN
- Warianty inwestycyjne	899 PLN	4 289 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,8%	1,8% każdego roku

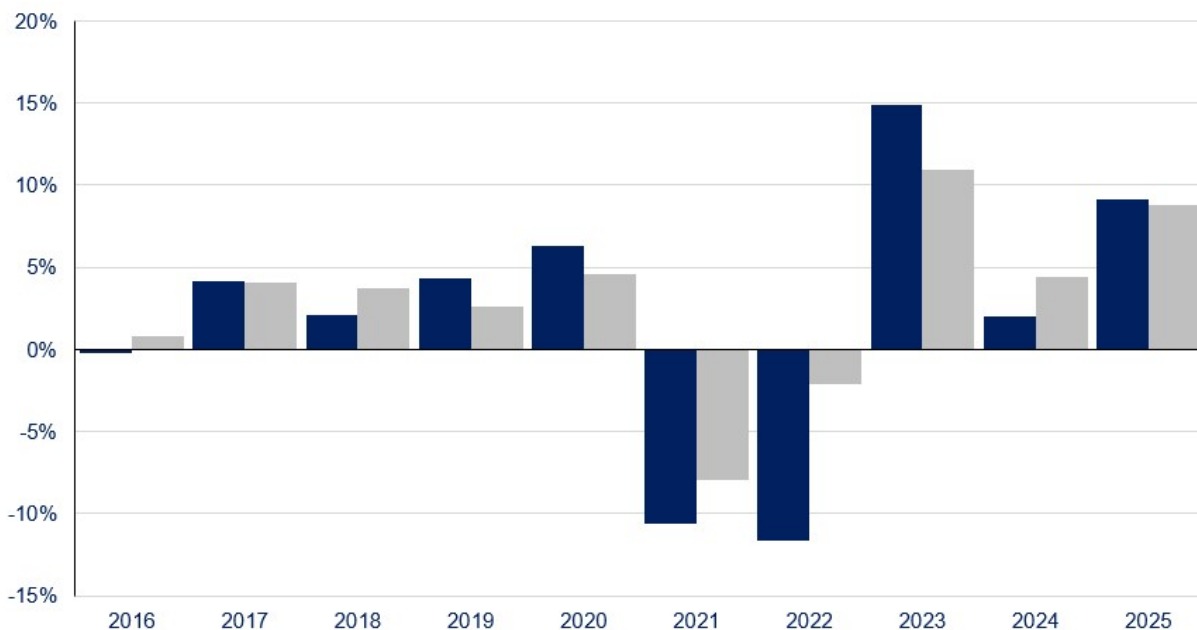
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1,8% przed uwzględnieniem kosztów i -1,9% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	3,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,5%
<b>Koszty transakcji</b>	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	■	-0,2%	4,1%	2,1%	4,3%	6,3%	-10,6%	-11,7%	14,9%	2,0%	9,2%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	0,8%	4,1%	3,7%	2,6%	4,6%	-7,9%	-2,1%	10,9%	4,4%	8,8%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Generali Korona Zrównoważony jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Korona Zrównoważony. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://generali-investments.pl/>.

WARTA Generali Korona Zrównoważony inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Korona Zrównoważony, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Korona Zrównoważony jest poziom zdefiniowany dla Generali Korona Zrównoważony. Znajdziesz go na stronie [www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-korona-zrownowazony](http://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-korona-zrownowazony).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	21 225 PLN -57,5%	20 176 PLN -16,6%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	33 597 PLN -32,8%	34 850 PLN -7,0%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 865 PLN 1,7%	55 972 PLN 2,3%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	65 758 PLN 31,5%	75 791 PLN 8,7%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 865 PLN	56 972 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 865 PLN	61 972 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 730 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 249 PLN	6 604 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,5%	2,5% każdego roku

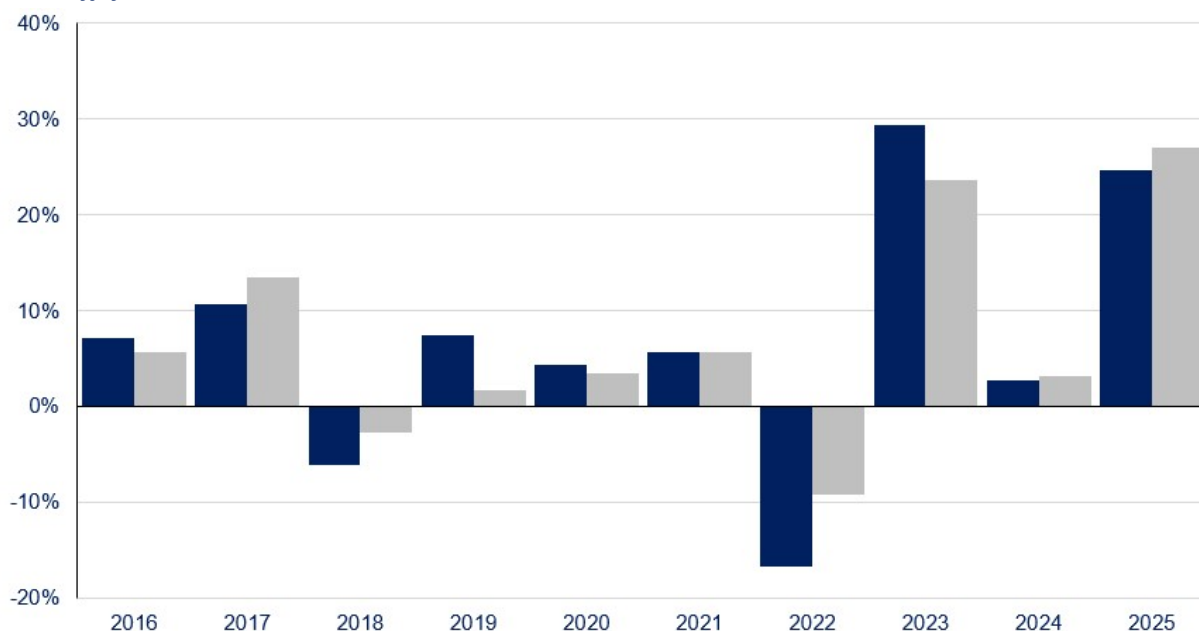
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,2% przed uwzględnieniem kosztów i 2,3% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,2%
<b>Koszty transakcji</b>	0,4% 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:	0,4%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



Rok	Fundusz (%)	Poziom referencyjny (%)
2016	7,1%	5,7%
2017	10,6%	13,4%
2018	-6,2%	-2,8%
2019	7,4%	1,6%
2020	4,3%	3,4%
2021	5,6%	5,7%
2022	-16,7%	-9,2%
2023	29,3%	23,6%
2024	2,6%	3,1%
2025	24,6%	26,9%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2005 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Generali Konserwatywny jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Konserwatywny. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://generali-investments.pl/>.

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat			
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN			
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>23 698 PLN</b> -52,6%	<b>22 979 PLN</b> -14,4%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>26 181 PLN</b> -47,6%	<b>22 979 PLN</b> -14,4%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>47 806 PLN</b> -4,4%	<b>31 226 PLN</b> -9,0%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>59 294 PLN</b> 18,6%	<b>45 171 PLN</b> -2,0%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>48 806 PLN</b>	<b>32 226 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>53 806 PLN</b>	<b>37 226 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	3 727 PLN
- Warianty inwestycyjne	435 PLN	1 740 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9%	1,9% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	0,9%	0,9% każdego roku

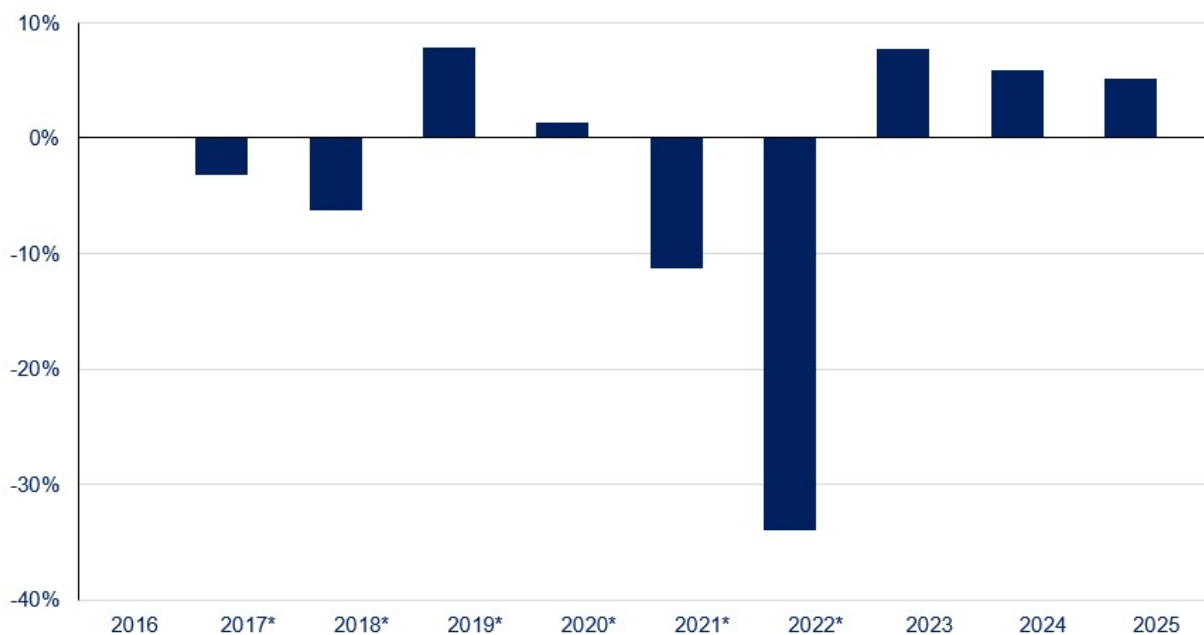
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi -6,5% przed uwzględnieniem kosztów i -9,0% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	0,5%
<b>Koszty transakcji</b>	0,4% 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:	0,4%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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.



<b>Fundusz</b>		-3,2%	-6,2%	7,8%	1,4%	-11,2%	-34,0%	7,7%	5,9%	5,2%
----------------	--	-------	-------	------	------	--------	--------	------	------	------

\* Wynik finansowy osiągnięto realizując politykę inwestycyjną niemającą obecnie zastosowania.

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Generali Stabilny Wzrost jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Stabilny Wzrost. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://generali-investments.pl/>.

WARTA Generali Stabilny Wzrost inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Stabilny Wzrost, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Stabilny Wzrost jest poziom zdefiniowany dla Generali Stabilny Wzrost. Znajdziesz go na stronie [www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-stabilny-wzrost](http://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-stabilny-wzrost).

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	30 444 PLN -39,1%	26 752 PLN -11,8%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	34 657 PLN -30,7%	36 714 PLN -6,0%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	51 187 PLN 2,4%	52 279 PLN 0,9%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	59 531 PLN 19,1%	61 268 PLN 4,1%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	52 187 PLN	53 279 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 187 PLN	58 279 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 536 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 099 PLN	5 617 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2%	2,2% każdego roku

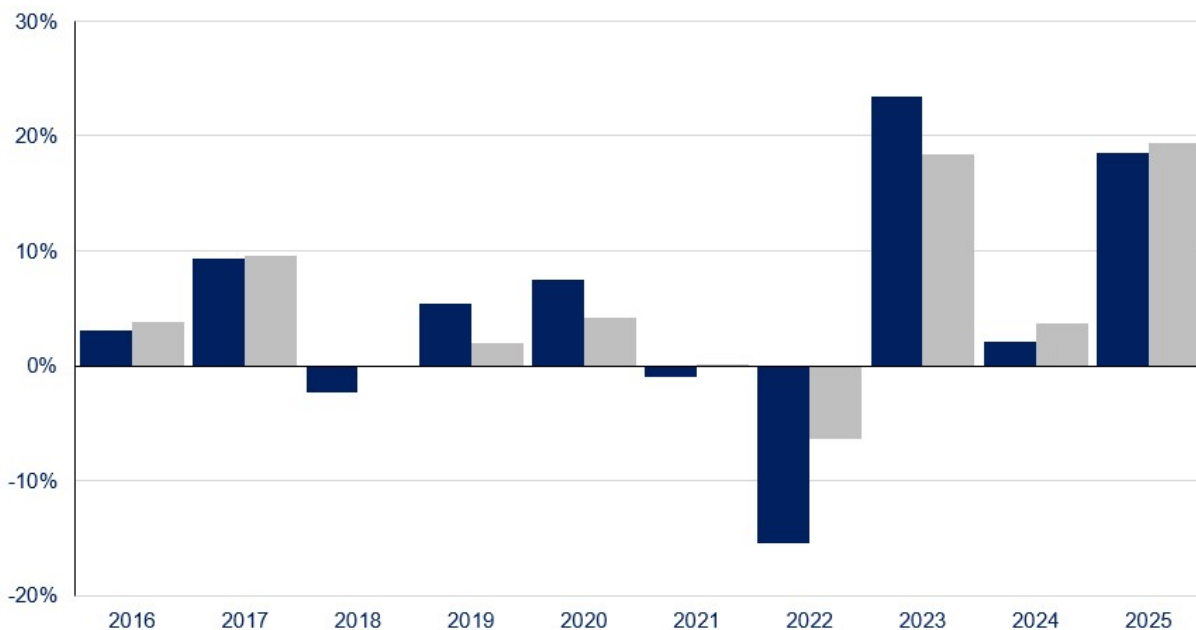
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,4% przed uwzględnieniem kosztów i 0,9% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,0%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	3,1%	9,4%	-2,3%	5,4%	7,5%	-1,0%	-15,4%	23,4%	2,1%	18,5%
<b>Poziom referencyjny</b>	3,8%	9,6%	-0,1%	2,0%	4,2%	0,1%	-6,3%	18,4%	3,7%	19,4%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2007 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Esaliens Akcji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Esaliens Parasol FIO subfundusz Esaliens Akcji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.esaliens.pl/inwestycje](http://www.esaliens.pl/inwestycje).

WARTA Esaliens Akcji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Esaliens Akcji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Esaliens Akcji był poziom zdefiniowany dla Esaliens Akcji. Znajdziesz go na stronie <https://www.esaliens.pl/pl/inwestycje/fundusze-akcyjne/esaliens-akcji>

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 10 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 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	16 332 PLN -67,3%	12 714 PLN -24,0%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	31 817 PLN -36,4%	29 889 PLN -9,8%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	48 740 PLN -2,5%	54 358 PLN 1,7%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	80 890 PLN 61,8%	97 541 PLN 14,3%
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	49 740 PLN	55 358 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	54 740 PLN	60 358 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 646 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 079 PLN	5 623 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2%	2,2% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2%	2,2% każdego roku

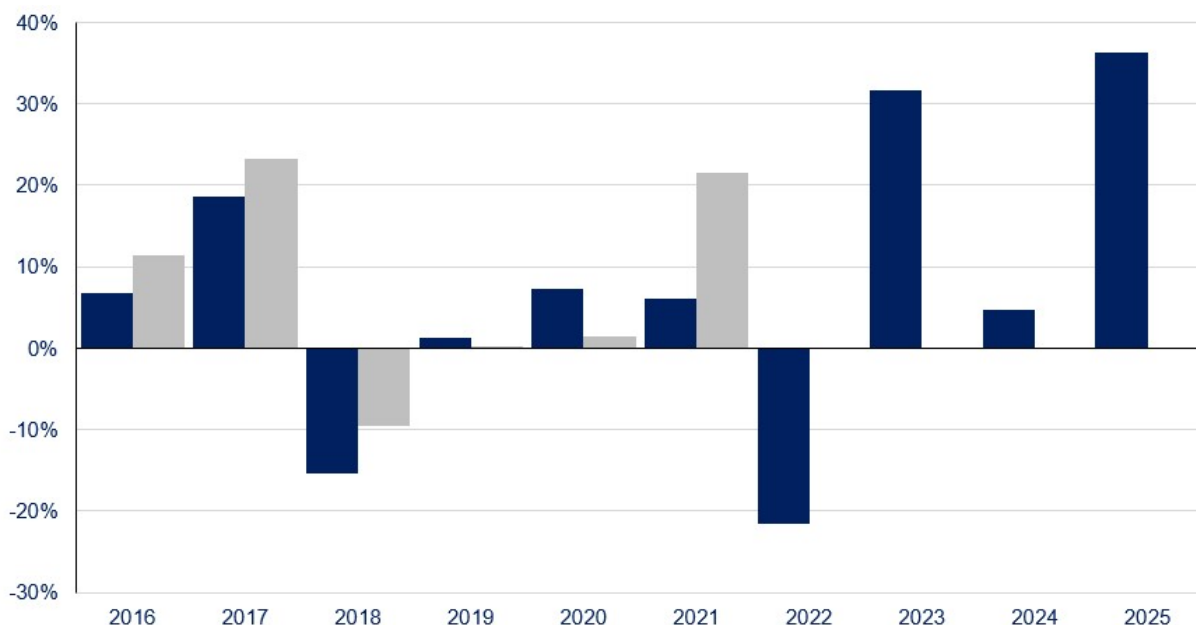
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,2% przed uwzględnieniem kosztów i 1,7% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,2%
<b>Koszty transakcji</b>	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%
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	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 w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



<b>Fundusz</b>	6,8%	18,6%	-15,4%	1,3%	7,3%	6,1%	-21,5%	31,7%	4,8%	36,4%
<b>Poziom referencyjny</b>	11,4%	23,2%	-9,5%	0,3%	1,4%	21,5%	-	-	-	-

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. 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.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.