

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

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

Data ostatniej zmiany dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 01.05.2026 r.

### Ogólne informacje o dokumencie

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

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

#### 1) Ogólny wskaźnik ryzyka



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

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

Opis klas ryzyka funduszy oferowanych w produkcie:

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

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

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

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku niemożliwości wypłacenia ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie jeśli TuŹ „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 5 000 PLN rocznie.

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

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

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2009 a 2017 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 12 lat		Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>535 PLN</b>	<b>15 459 PLN</b>	<b>28 101 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-89,3%	-18,7%	-12,4%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>1 751 PLN</b>	<b>19 542 PLN</b>	<b>49 673 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-65,0%	-12,1%	-2,9%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 202 PLN</b>	<b>25 398 PLN</b>	<b>60 430 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,0%	-4,7%	0,1%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 785 PLN</b>	<b>34 234 PLN</b>	<b>71 247 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-24,3%	3,8%	2,6%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>5 000 PLN</b>	<b>30 000 PLN</b>	<b>60 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>123 452 PLN</b>	<b>145 648 PLN</b>	<b>180 430 PLN</b>
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		<b>353 PLN</b>	<b>2 780 PLN</b>	<b>7 698 PLN</b>

### Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	128 PLN	2 477 PLN	10 551 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>			
- Umowa ubezpieczenia	59,6%	7,9% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0%	3,0% każdego roku	3,0% każdego roku

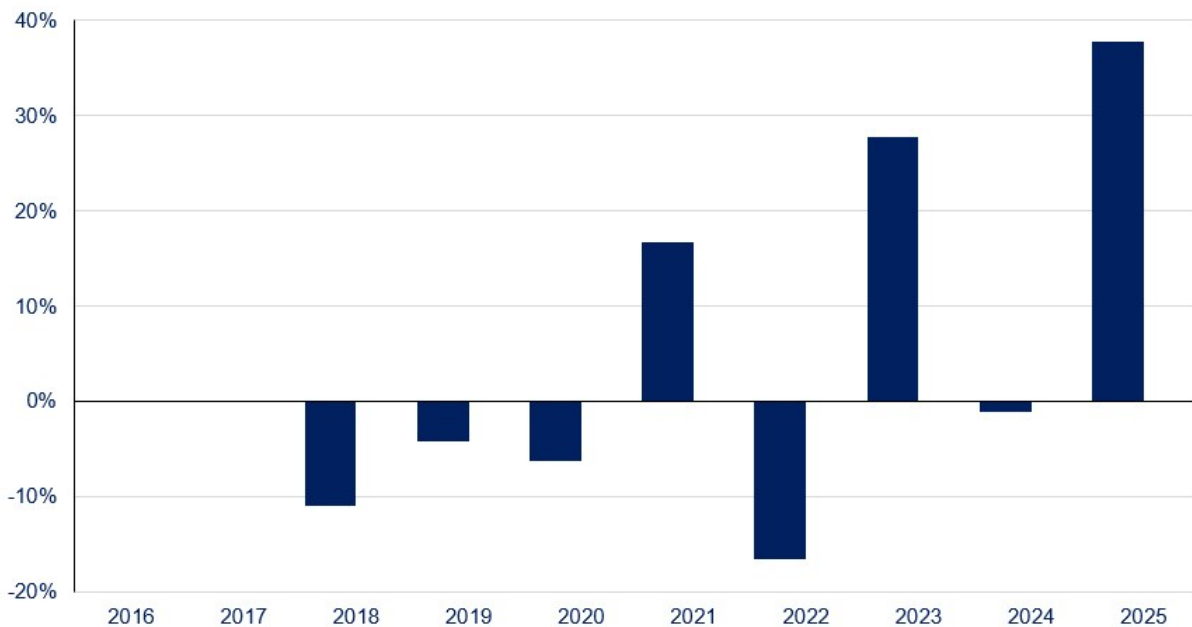
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,9% przed uwzględnieniem kosztów i 0,1% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	1,0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
<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 szacunkowa kwota kosztów ponoszonych z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,6%
		Wariant inwestycyjny:	3,0%
<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.



<b>Fundusz</b>	-	-	-11,0%	-4,2%	-6,3%	16,7%	-16,6%	27,7%	-1,2%	37,7%
----------------	---	---	--------	-------	-------	-------	--------	-------	-------	-------

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.

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

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2009 a 2017 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b>		12 lat		
<b>Przykładowa inwestycja:</b>		5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	1 451 PLN -71,0%	17 190 PLN -15,7%	32 464 PLN -9,9%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	2 564 PLN -48,7%	22 983 PLN -7,6%	57 964 PLN -0,5%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	3 168 PLN -36,6%	26 769 PLN -3,2%	63 171 PLN 0,8%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	4 388 PLN -12,2%	31 596 PLN 1,5%	77 994 PLN 4,0%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>5 000 PLN</b>	<b>30 000 PLN</b>	<b>60 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	123 418 PLN	147 019 PLN	183 171 PLN
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		353 PLN	2 780 PLN	7 698 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach
<b>Całkowite koszty</b>			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	134 PLN	2 672 PLN	11 337 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>			
- Umowa ubezpieczenia	59,6%	7,9% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,1%	3,1% każdego roku	3,1% każdego roku

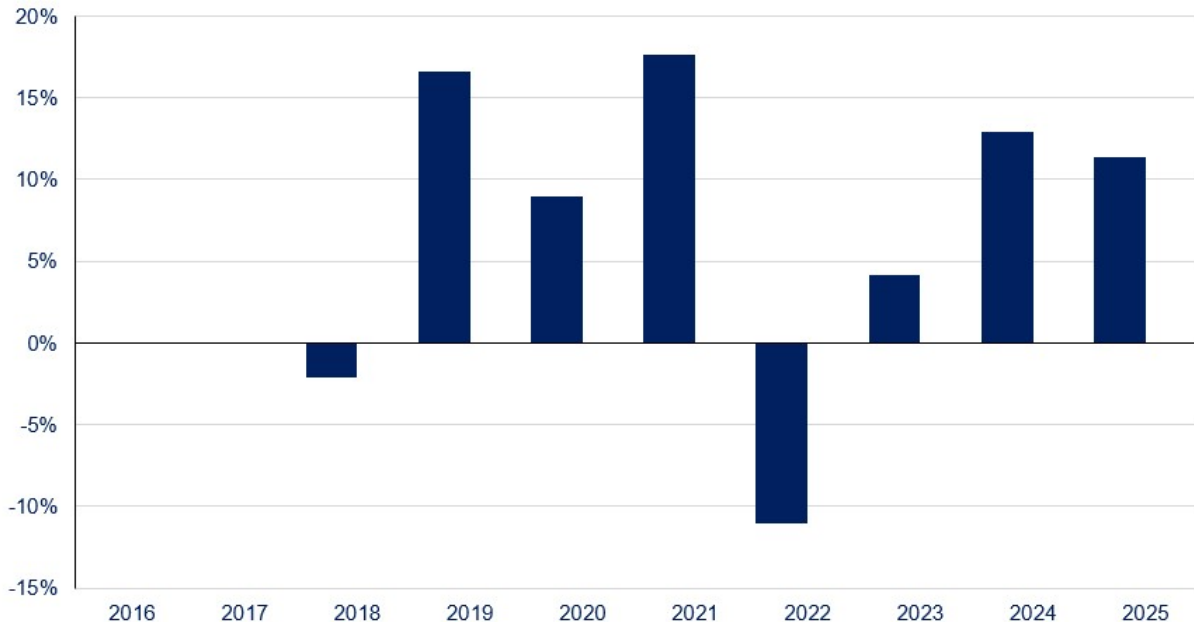
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,6% przed uwzględnieniem kosztów i 0,8% po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	1,0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	5,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,6%
		Wariant inwestycyjny:	3,0%
<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>	-	-	-2,1%	16,6%	9,0%	17,6%	-11,0%	4,2%	12,9%	11,4%
----------------	---	---	-------	-------	------	-------	--------	------	-------	-------

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 2017 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

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

Aktywa funduszu mogą obejmować jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o profilu ryzyka odpowiadającym poszczególnym rodzajom wymienionych powyżej instrumentów.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2009 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b>		<b>12 lat</b>		
<b>Przykładowa inwestycja:</b>		<b>5 000 PLN na rok</b>		
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>2 417 PLN</b>	<b>21 029 PLN</b>	<b>42 495 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-51,7%	-10,1%	-5,4%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>2 544 PLN</b>	<b>22 330 PLN</b>	<b>52 884 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-49,1%	-8,4%	-2,0%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 155 PLN</b>	<b>24 865 PLN</b>	<b>55 934 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,9%	-5,3%	-1,1%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 368 PLN</b>	<b>27 655 PLN</b>	<b>60 902 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-32,6%	-2,3%	0,2%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>5 000 PLN</b>	<b>30 000 PLN</b>	<b>60 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>123 405 PLN</b>	<b>145 115 PLN</b>	<b>175 934 PLN</b>
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		<b>353 PLN</b>	<b>2 780 PLN</b>	<b>7 698 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	54 PLN	1 032 PLN	4 241 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>			
- Umowa ubezpieczenia	58,7%	7,8% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,3%	1,3% każdego roku	1,3% każdego roku

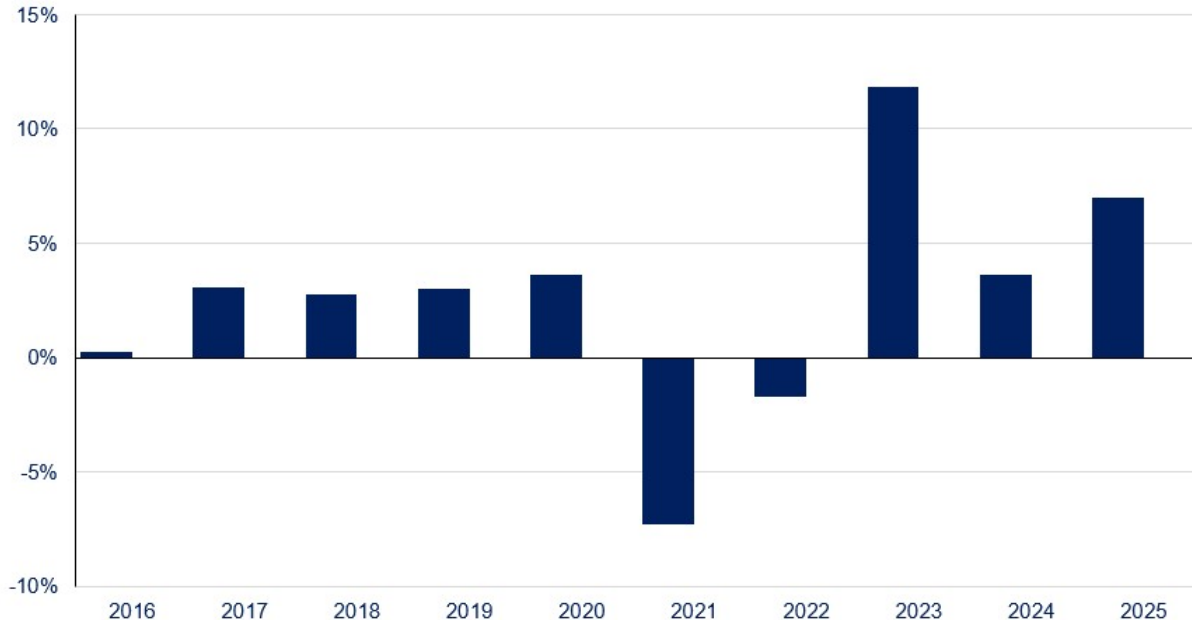
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,8% przed uwzględnieniem kosztów i -1,1% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,9%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
<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 szacunkowa kwota kosztów ponoszonych z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,7%
		Wariant inwestycyjny:	1,3%
<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>	■	0,3%	3,1%	2,8%	3,0%	3,6%	-7,3%	-1,7%	11,9%	3,6%	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 1999 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe: skarbowe i obligacje przedsiębiorstw z szeroko pojętego spectrum krajów EM. W związku z tym poziom ryzyka można określić jako średni lub wysoki, ponieważ większość środków lokowana jest na rynku obligacji korporacyjnych. Oczekiwać można wzrostu wartości uczestnictwa, z okresami wahań w krótkim terminie. Okresy spadku wartości jednostki uczestnictwa powinny być jedynie przejściowe. Dlatego fundusz jest przeznaczony dla osób, które oczekują potencjalnej premii zauważalnie przekraczającej zysk ze standardowej lokaty bankowej czy też funduszu dłużnego. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów:

- dłużne papiery wartościowe takie jak obligacje i bony skarbowe, obligacje korporacyjne, obligacje jednostek samorządu terytorialnego czy listy zastawne, w tym denominowane w walutach obcych i emitowane przez podmioty z krajów uznawanych za Rynki Wschodzące - od 0% do 100%;
- fundusz może zaciągać zobowiązania zabezpieczone na aktywach funduszu do wysokości 30% wartości aktywów funduszu.

Aktywa funduszu mogą obejmować instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu lub efektywnemu zarządzaniu ryzykiem. Wolne środki mogą być ulokowane przejściowo w depozytach bankowych.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2009 a 2014 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b>		12 lat		
<b>Przykładowa inwestycja:</b>		5 000 PLN na rok		
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>		<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)</b>
<b>Minimum</b>		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>2 324 PLN</b>	<b>21 051 PLN</b>	<b>42 566 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-53,5%	-10,0%	-5,4%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>2 670 PLN</b>	<b>23 544 PLN</b>	<b>56 570 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-46,6%	-6,9%	-0,9%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 137 PLN</b>	<b>26 111 PLN</b>	<b>59 974 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,3%	-4,0%	0,0%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 351 PLN</b>	<b>27 712 PLN</b>	<b>63 772 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,0%	-2,3%	0,9%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>5 000 PLN</b>	<b>30 000 PLN</b>	<b>60 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>123 387 PLN</b>	<b>146 361 PLN</b>	<b>179 974 PLN</b>
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		<b>353 PLN</b>	<b>2 780 PLN</b>	<b>7 698 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach</b>
<b>Całkowite koszty</b>			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	69 PLN	1 361 PLN	5 674 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>			
- Umowa ubezpieczenia	58,9%	7,9% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,6%	1,6% każdego roku	1,6% każdego roku

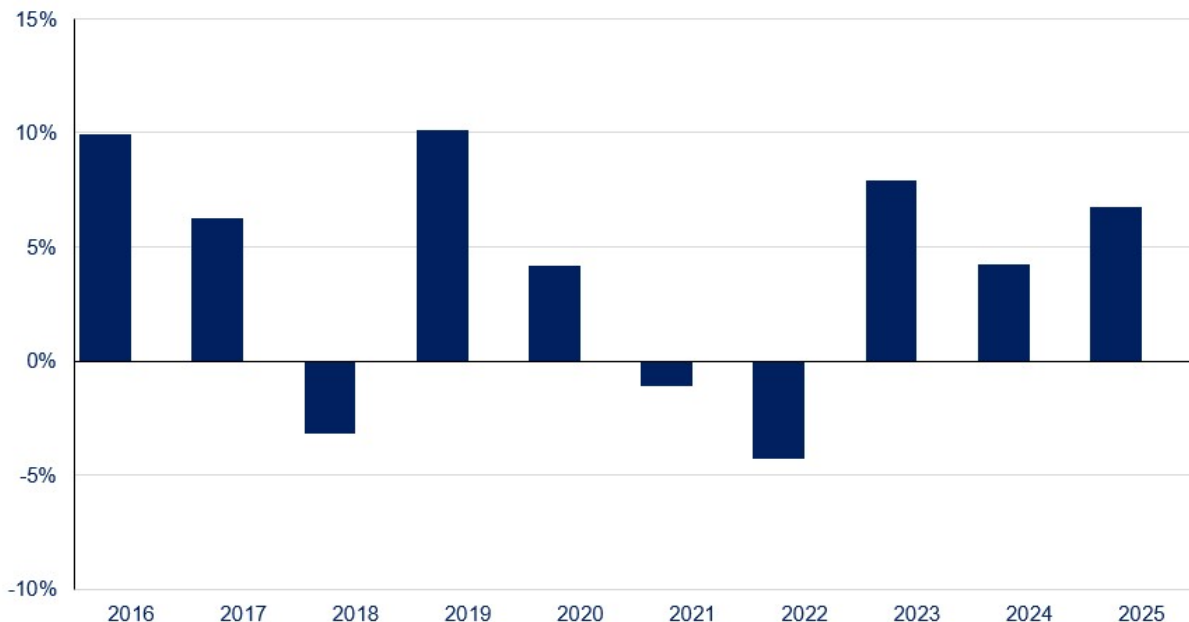
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,3% przed uwzględnieniem kosztów i 0,0% po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	1,0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
<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 szacunkowa kwota kosztów ponoszonych z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,7%
		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.



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

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.

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje denominowane w walutach obcych, które mogą być emitowane przez podmioty zagraniczne, przy czym istotną częścią to obligacje korporacyjne i inne papiery obciążone ryzykiem kredytowym. Fundusz jest odpowiedni dla osób, które oczekują stopy zwrotu przewyższającej oprocentowanie lokat bankowych przy zachowaniu względnego poziomu bezpieczeństwa. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów:

- papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski - od 0% do 100%;
- papiery wartościowe emitowane przez rządy lub banki centralne krajów innych niż Polska - od 0% do 50%;
- obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki - od 0% do 50%;
- obligacje przedsiębiorstw i banków oraz certyfikaty depozytowe banków - od 0% do 70%;
- listy zastawne - od 0% do 30%;
- depozyty bankowe, które mogą być wykorzystane do lokowania wolnych środków;
- fundusz może zaciągać zobowiązania zabezpieczone na aktywach funduszu do wysokości 30% wartości aktywów funduszu.

Aktywa mogą obejmować instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu lub efektywnemu zarządzaniu ryzykiem. Wolne środki mogą być ulokowane przejściowo w depozytach bankowych.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2009 a 2017 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat				
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok				
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>		<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 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>2 247 PLN</b> -55,1%	<b>20 322 PLN</b> -11,0%	<b>40 630 PLN</b> -6,2%
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>2 491 PLN</b> -50,2%	<b>22 669 PLN</b> -8,0%	<b>52 959 PLN</b> -1,9%
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>3 138 PLN</b> -37,2%	<b>25 074 PLN</b> -5,1%	<b>56 477 PLN</b> -0,9%
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>3 351 PLN</b> -33,0%	<b>27 349 PLN</b> -2,6%	<b>60 311 PLN</b> 0,1%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>5 000 PLN</b>	<b>30 000 PLN</b>	<b>60 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>123 388 PLN</b>	<b>145 324 PLN</b>	<b>176 477 PLN</b>
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		<b>353 PLN</b>	<b>2 780 PLN</b>	<b>7 698 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach</b>
<b>Całkowite koszty</b>			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	65 PLN	1 247 PLN	5 127 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>			
- Umowa ubezpieczenia	58,9%	7,8% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,5%	1,5% każdego roku	1,5% każdego roku

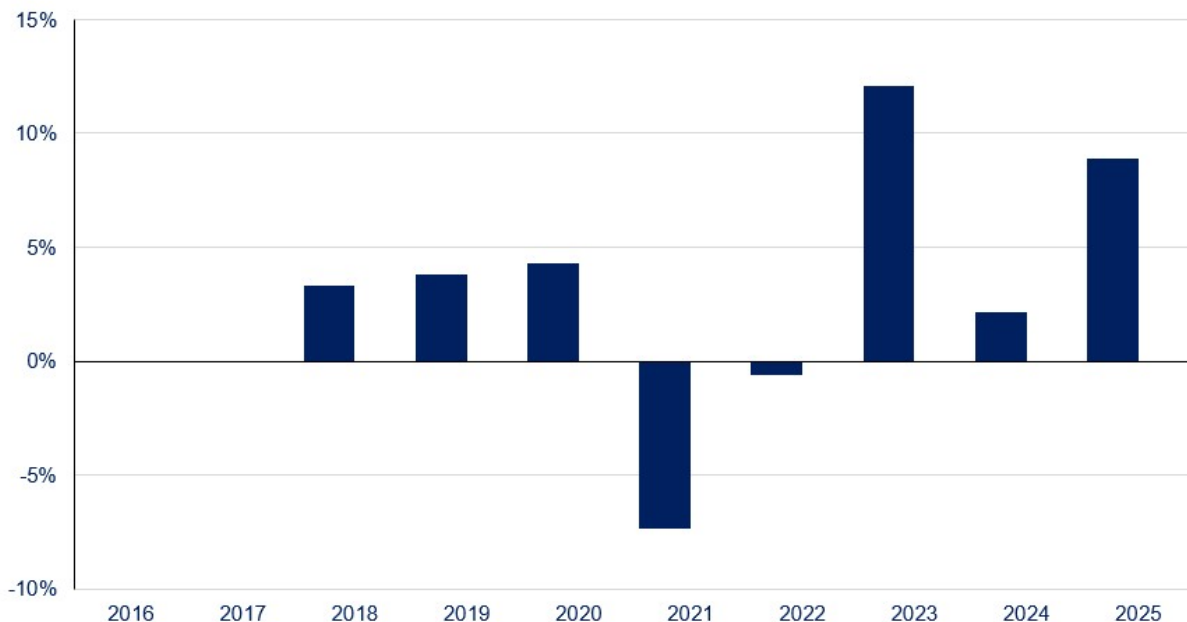
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,2% przed uwzględnieniem kosztów i -0,9% po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,9%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
<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:	2,7%
		Wariant inwestycyjny:	1,5%
<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>	■	-	-	3,3%	3,8%	4,3%	-7,4%	-0,6%	12,1%	2,2%	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 2017 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, realnego wzrostu wartości aktywów, poprzez lokaty przede wszystkim w papiery wartościowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy zachowaniu optymalnego poziomu bezpieczeństwa i minimalizacji wahań wartości aktywów przypadających na jednostkę uczestnictwa. Realizacja celu inwestycyjnego następuje poprzez inwestycję w dłużne papiery wartościowe, akcje dopuszczone do publicznego obrotu, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz depozyty bankowe. Z uwagi na profil funduszu, akcje stanowią mogą do 30% wartości aktywów netto funduszu. Szczegóły dotyczące funduszu oraz modelowej struktury aktywów znajdują się w karcie funduszu.

Aktywa funduszu mogą obejmować instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu, przy czym ich udział nie może przekraczać 5% wartości aktywów funduszu. Dodatkowo wolne środki mogą być ulokowane przejściowo w depozytach bankowych.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2009 a 2026 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat				
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok				
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>		<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)</b>
<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	2 035 PLN -59,3%	19 560 PLN -12,1%	38 627 PLN -7,0%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	2 310 PLN -53,8%	22 106 PLN -8,7%	50 703 PLN -2,6%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	3 220 PLN -35,6%	24 964 PLN -5,2%	57 488 PLN -0,7%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	3 850 PLN -23,0%	30 677 PLN 0,6%	65 864 PLN 1,4%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>5 000 PLN</b>	<b>30 000 PLN</b>	<b>60 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	123 470 PLN	145 214 PLN	177 488 PLN
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		353 PLN	2 780 PLN	7 698 PLN
<b>Koszty w czasie</b>				
		<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach</b>
<b>Calkowite koszty</b>				
- Umowa ubezpieczenia		2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne		87 PLN	1 656 PLN	6 904 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>				
- Umowa ubezpieczenia		59,1%	7,8% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne		2,0%	2,0% każdego roku	2,0% każdego roku

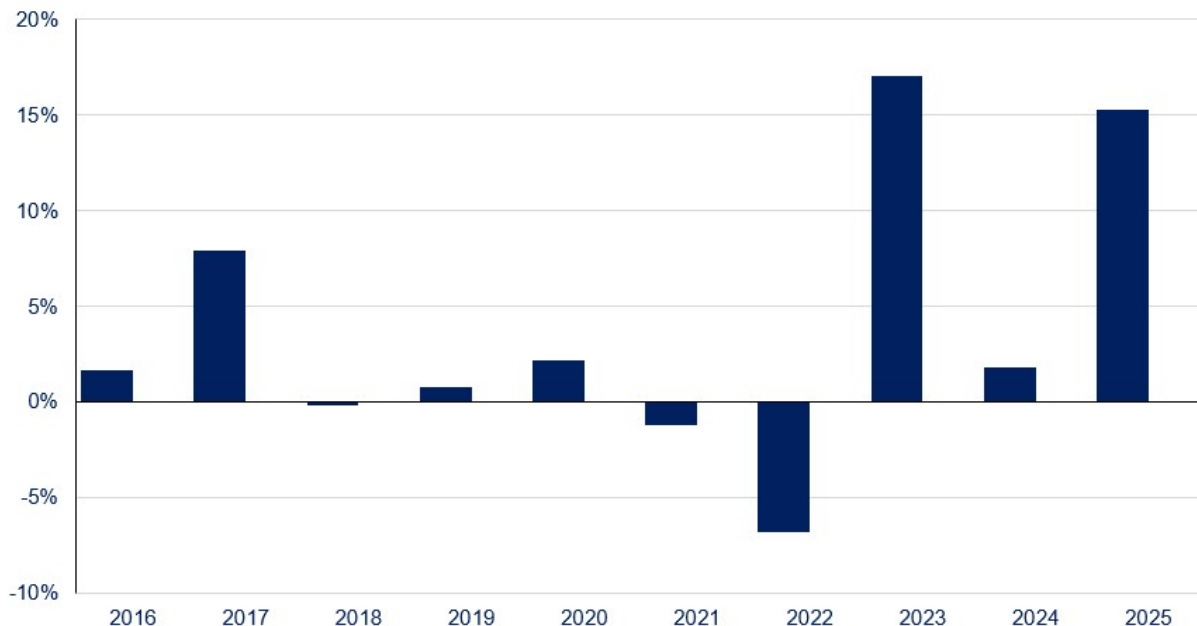
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,0% przed uwzględnieniem kosztów i -0,7% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	1,0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
<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 szacunkowa kwota kosztów ponoszonych z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,7%
		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.



<b>Fundusz</b>	■	1,7%	7,9%	-0,2%	0,8%	2,1%	-1,2%	-6,8%	17,0%	1,8%	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 1999 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

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

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2009 a 2012 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 12 lat		Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)
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	661 PLN -86,8%	13 618 PLN -22,2%	23 639 PLN -15,5%
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	1 925 PLN -61,5%	20 033 PLN -11,4%	52 482 PLN -2,1%
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	3 443 PLN -31,1%	26 524 PLN -3,5%	69 782 PLN 2,3%
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	5 455 PLN 9,1%	39 294 PLN 7,8%	89 331 PLN 6,0%
Kwota zainwestowana w czasie		5 000 PLN	30 000 PLN	60 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	123 693 PLN	146 774 PLN	189 782 PLN
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		353 PLN	2 780 PLN	7 698 PLN
Koszty w czasie				
		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach
<b>Calkowite koszty</b>				
- Umowa ubezpieczenia		2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne		85 PLN	1 692 PLN	7 693 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>				
- Umowa ubezpieczenia		59,1%	7,9% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne		2,0%	2,0% każdego roku	2,0% każdego roku

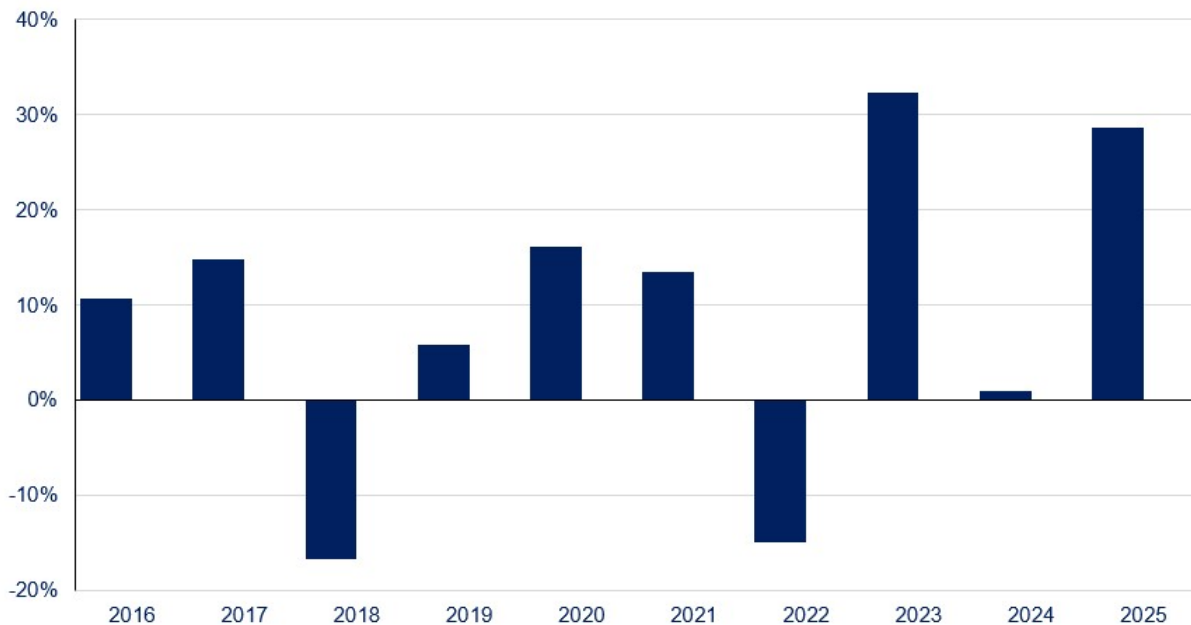
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,9% przed uwzględnieniem kosztów i 2,3% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	1,0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
<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 szacunkowa kwota kosztów ponoszonych z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,5%
		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.



<b>Fundusz</b>	■	10,6%	14,7%	-16,8%	5,8%	16,1%	13,5%	-14,9%	32,3%	0,9%	28,6%
----------------	---	-------	-------	--------	------	-------	-------	--------	-------	------	-------

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 2012 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

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

w tym:

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

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2009 a 2012 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat				
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok				
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	1 398 PLN -72,0%	17 372 PLN -15,4%	32 939 PLN -9,7%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	2 376 PLN -52,5%	22 448 PLN -8,2%	52 937 PLN -1,9%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	3 167 PLN -36,7%	25 619 PLN -4,5%	61 545 PLN 0,4%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	4 380 PLN -12,4%	31 727 PLN 1,6%	72 199 PLN 2,8%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>5 000 PLN</b>	<b>30 000 PLN</b>	<b>60 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	123 417 PLN	145 869 PLN	181 545 PLN
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		353 PLN	2 780 PLN	7 698 PLN

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	84 PLN	1 634 PLN	7 004 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>			
- Umowa ubezpieczenia	59,1%	7,9% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,9%	1,9% każdego roku	1,9% każdego roku

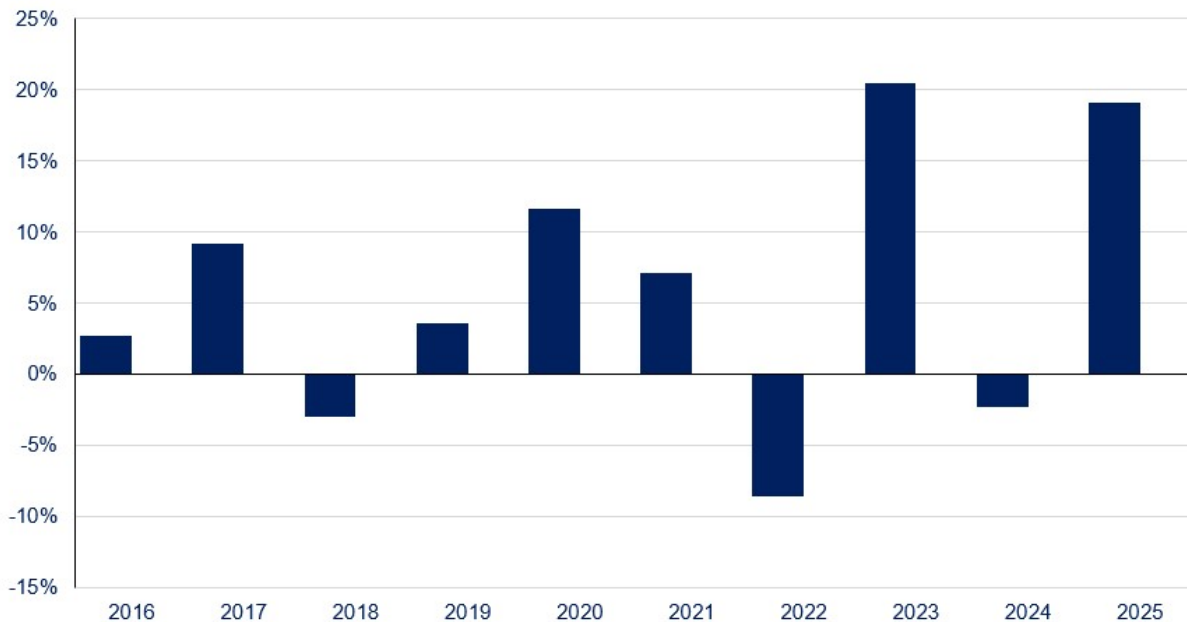
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,0% przed uwzględnieniem kosztów i 0,4% po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	1,0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
<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:	2,6%
		Wariant inwestycyjny:	1,9%
<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>	■	2,6%	9,1%	-3,0%	3,6%	11,6%	7,0%	-8,6%	20,4%	-2,3%	19,0%
----------------	---	------	------	-------	------	-------	------	-------	-------	-------	-------

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 2012 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

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

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2009 a 2012 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat				
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok				
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	2 020 PLN -59,6%	19 739 PLN -11,9%	39 102 PLN -6,8%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	2 494 PLN -50,1%	23 485 PLN -7,0%	53 117 PLN -1,9%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	3 155 PLN -36,9%	25 474 PLN -4,7%	59 493 PLN -0,1%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	3 797 PLN -24,1%	30 049 PLN 0,0%	66 647 PLN 1,6%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>5 000 PLN</b>	<b>30 000 PLN</b>	<b>60 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	123 405 PLN	145 724 PLN	179 493 PLN
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		353 PLN	2 780 PLN	7 698 PLN
<b>Koszty w czasie</b>				
		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>				
- Umowa ubezpieczenia		2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne		65 PLN	1 250 PLN	5 262 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>				
- Umowa ubezpieczenia		58,9%	7,8% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne		1,5%	1,5% każdego roku	1,5% każdego roku

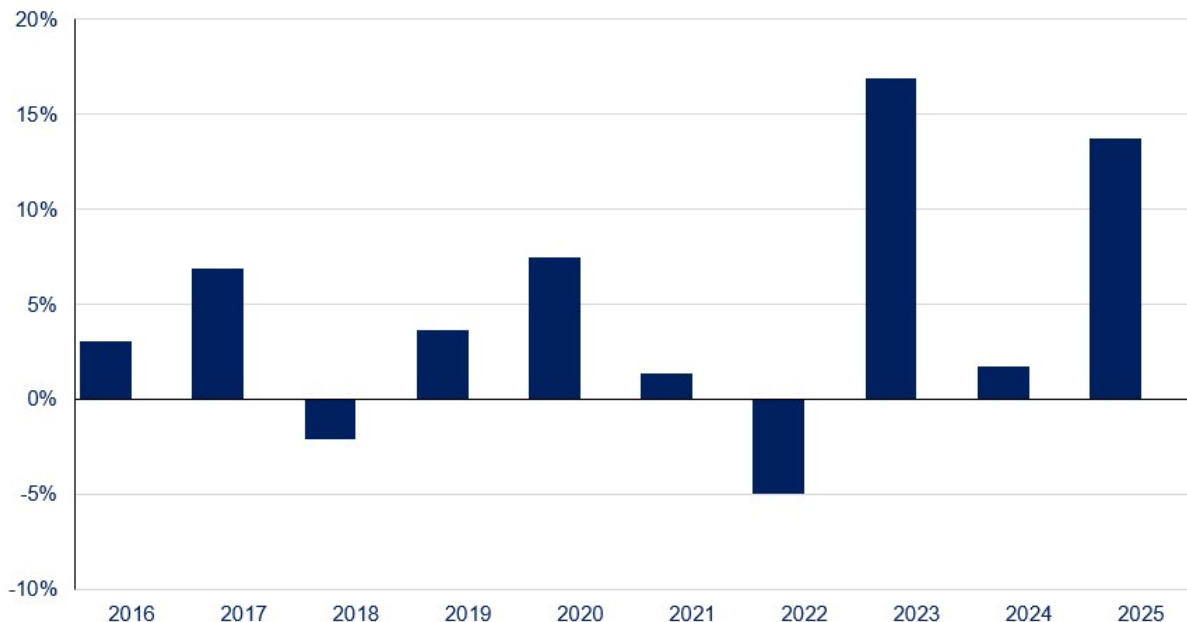
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,0% przed uwzględnieniem kosztów i -0,1% po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,9%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
<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 szacunkowa kwota kosztów ponoszonych z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,7%
		Wariant inwestycyjny:	1,5%
<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>	■	3,0%	6,8%	-2,1%	3,6%	7,4%	1,3%	-5,0%	16,8%	1,7%	13,7%
----------------	---	------	------	-------	------	------	------	-------	-------	------	-------

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 2012 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

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

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2009 a 2012 rokiem.

<b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat				
<b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok				
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
<b>Warunki skrajne</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	2 498 PLN -50,0%	21 361 PLN -9,6%	43 373 PLN -5,1%
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	2 673 PLN -46,5%	22 853 PLN -7,7%	54 015 PLN -1,6%
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	3 168 PLN -36,6%	25 006 PLN -5,2%	57 123 PLN -0,8%
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	3 329 PLN -33,4%	28 123 PLN -1,8%	60 739 PLN 0,2%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>5 000 PLN</b>	<b>30 000 PLN</b>	<b>60 000 PLN</b>
<b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>				
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	123 418 PLN	145 256 PLN	177 123 PLN
<b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b>		353 PLN	2 780 PLN	7 698 PLN
<b>Koszty w czasie</b>				
		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>				
- Umowa ubezpieczenia		2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne		52 PLN	1 000 PLN	4 149 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>				
- Umowa ubezpieczenia		58,7%	7,8% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne		1,2%	1,2% każdego roku	1,2% każdego roku

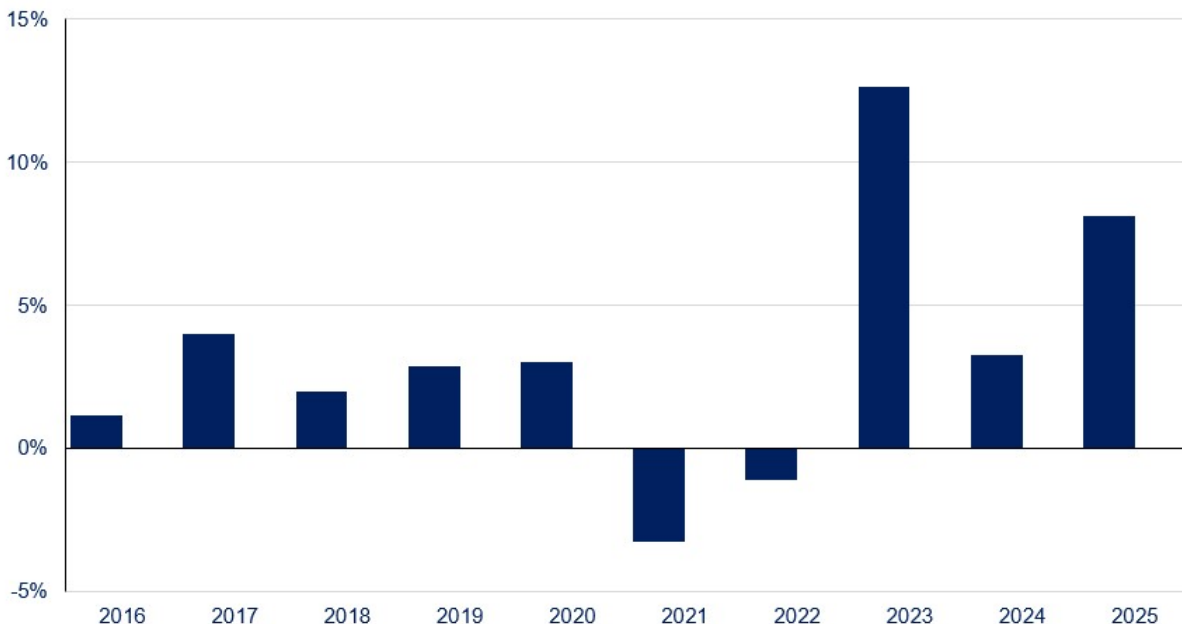
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,1% przed uwzględnieniem kosztów i -0,8% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,9%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
<b>Koszty wyjścia</b>	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
<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:	2,7%
		Wariant inwestycyjny:	1,2%
<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.



<b>Fundusz</b>	■	1,1%	4,0%	2,0%	2,8%	3,0%	-3,3%	-1,1%	12,6%	3,3%	8,1%
----------------	---	------	------	------	------	------	-------	-------	-------	------	------

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 2012 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.