warta.

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: 02.11.2026 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 Globalnej Alokacji	**4**	*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 ING Akcji	**4**	*51*
26.	WARTA ING Globalny Akcji Odpowiedzialnego Inwestowania	**4**	*53*
27.	WARTA ING Globalny Obligacji Wysokodochodowych	**2**	*55*
28.	WARTA ING Globalny Akcji Dywidendowych	**3**	*57*
29.	WARTA ING Surowców	**4**	*59*
30.	WARTA ING Obligacji	**3**	*61*
31.	WARTA ING Średnich i Małych Spółek	**4**	*63*
32.	WARTA ING Zrównoważony	**3**	*65*
33.	WARTA Esaliens Światowych Technologii Informacyjnych	**5**	*67*
34.	WARTA ING Akcji Europejskich	**4**	*69*
35.	WARTA ING Akcji Japońskich	**4**	*71*
36.	WARTA ING Akcji 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	**5**	*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	**6**	*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	**3**	*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	**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.
5	**Średnio wysoka**	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	**Druga najwyższa**	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 osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.
Założyliśmy, że:
– w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
– zainwestowano 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.

warta.

1. WARTA Allianz Europe Equity Growth	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**14 236 PLN**	**10 739 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-71,5%	-26,5%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**31 437 PLN**	**34 922 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1%	-6,9%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**54 520 PLN**	**64 685 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	9,0%	5,3%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**82 084 PLN**	**100 404 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	64,2%	15,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 520 PLN**	**65 685 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**60 520 PLN**	**70 685 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 173 PLN
- Warianty inwestycyjne	954 PLN	5 429 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 9,7% przed uwzględnieniem kosztów i 5,3% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

1. WARTA Allianz Europe Equity Growth	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

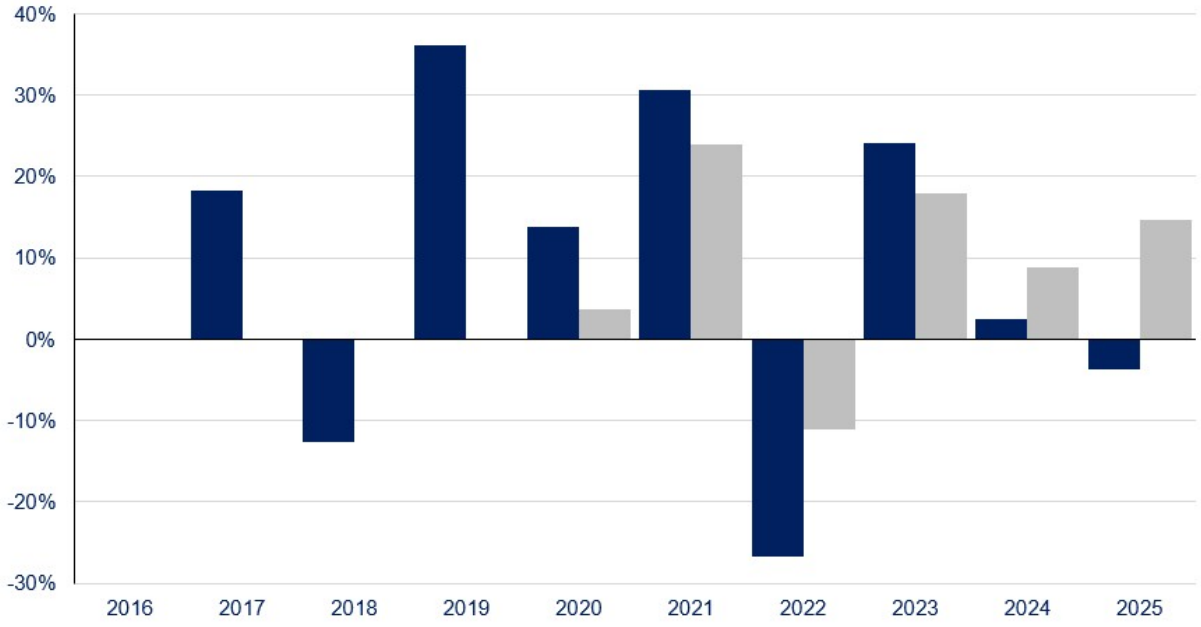
Niższe ◄——► Wyższe

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.



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

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.

warta.

2. WARTA Allianz Euro High Yield Bond	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**29 826 PLN**	**33 925 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,3%	-7,5%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**42 803 PLN**	**46 163 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-14,4%	-1,6%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 745 PLN**	**56 072 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,5%	2,3%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**61 284 PLN**	**69 377 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	22,6%	6,8%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 745 PLN**	**57 072 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 745 PLN**	**62 072 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 953 PLN
- Warianty inwestycyjne	884 PLN	4 680 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

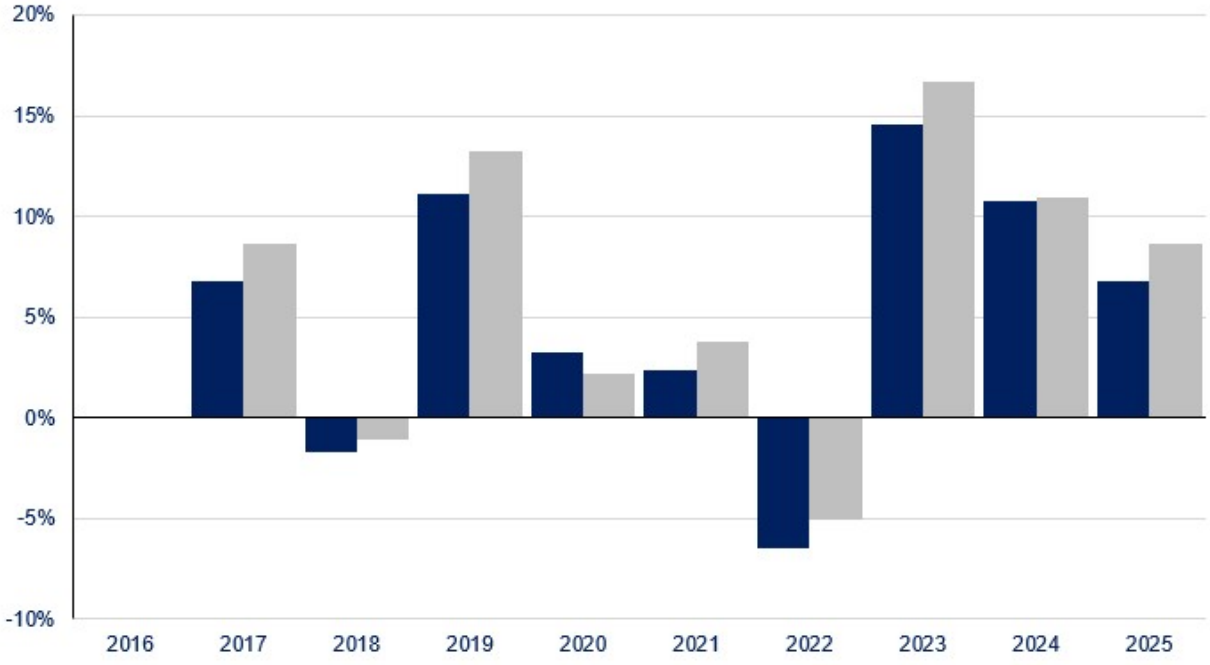
2. WARTA Allianz Euro High Yield Bond	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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	3,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,4%
Koszty transakcji	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%
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.



		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz			6,8%	-1,7%	11,1%	3,2%	2,3%	-6,5%	14,6%	10,7%	6,8%
Poziom referencyjny			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.

warta.

3. WARTA Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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 .

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**14 781 PLN**	**14 265 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-70,4%	-22,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**31 341 PLN**	**41 460 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,3%	-3,7%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**48 228 PLN**	**67 012 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,5%	6,0%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**105 717 PLN**	**108 413 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	111,4%	16,7%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**49 228 PLN**	**68 012 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**54 228 PLN**	**73 012 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 288 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 239 PLN	7 179 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 11,1% przed uwzględnieniem kosztów i 6,0% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

3. WARTA Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

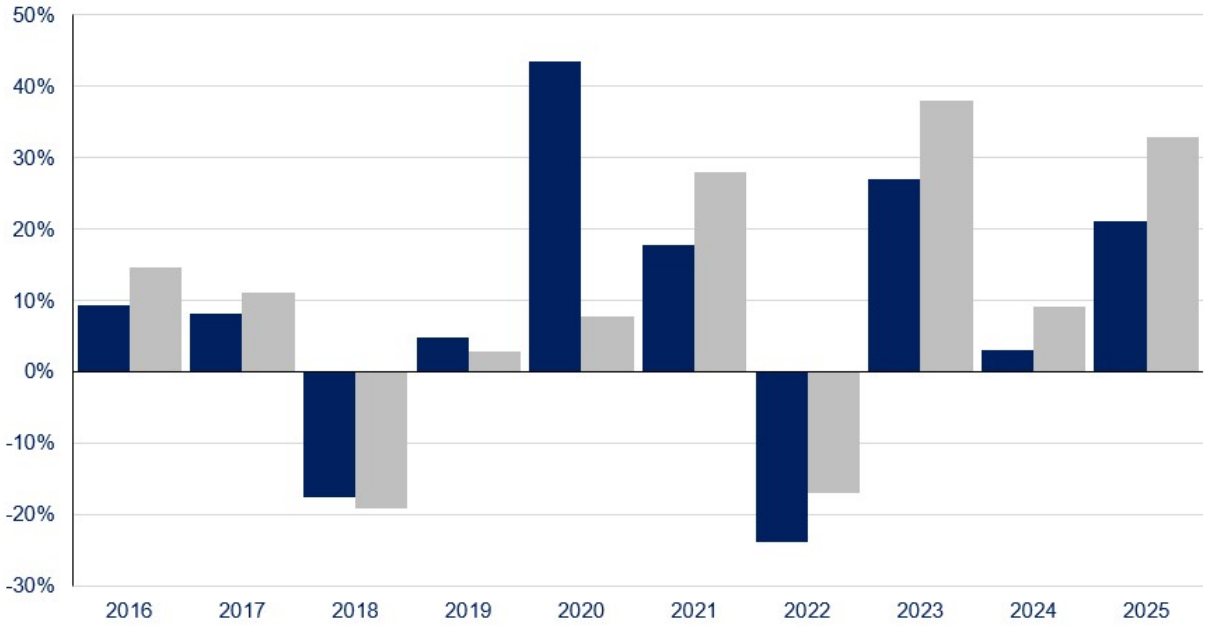
Niższe ◄——► Wyższe

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	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
Koszty transakcji	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%
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.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	9,3%	8,1%	-17,6%	4,8%	43,5%	17,7%	-23,8%	27,0%	3,1%	21,1%
Poziom referencyjny	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.

warta.

4. WARTA Allianz Obligacji Plus	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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.

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 .

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**45 493 PLN**	**42 417 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-9,0%	-3,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**48 264 PLN**	**47 270 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,5%	-1,1%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 702 PLN**	**54 036 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,6%	1,6%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**51 286 PLN**	**60 179 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,6%	3,8%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 702 PLN**	**55 036 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 702 PLN**	**60 036 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 861 PLN
- Warianty inwestycyjne	804 PLN	4 179 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 5,2% przed uwzględnieniem kosztów i 1,6% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

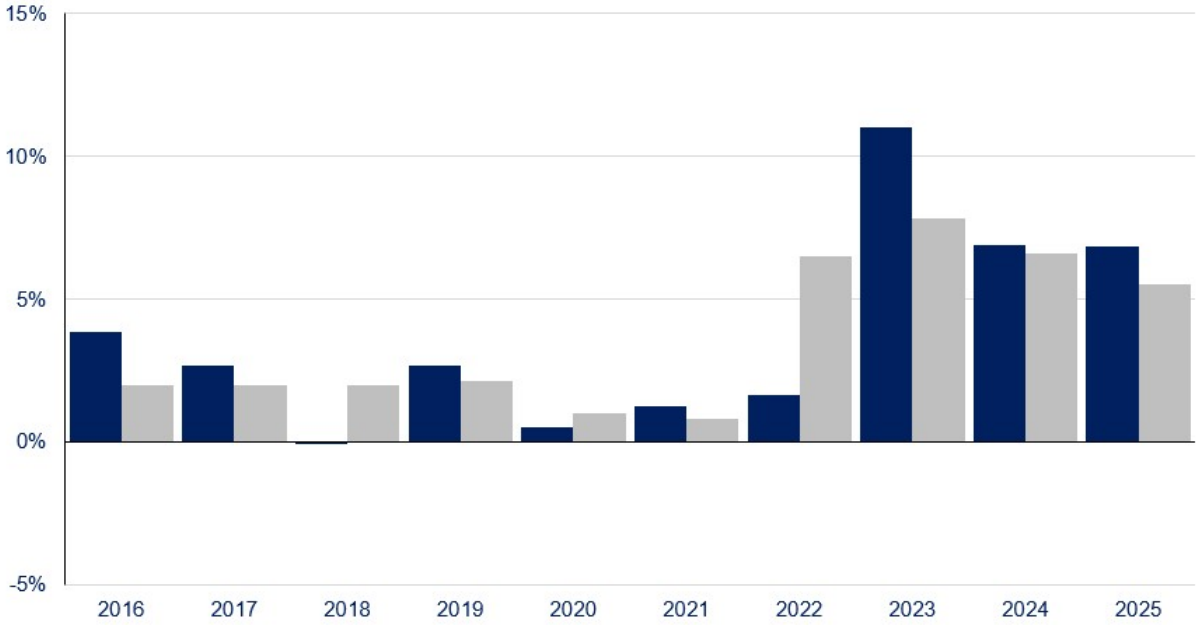
4. WARTA Allianz Obligacji Plus	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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	3,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,6%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

warta.

5. WARTA Allianz Emerging Markets Bond	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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 najlepszewyniki subfunduszu / odpowiedniego poziomu referencyjnego z 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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**34 982 PLN**	**30 486 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,0%	-9,4%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**36 839 PLN**	**32 357 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,3%	-8,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 839 PLN**	**39 335 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,3%	-4,7%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**55 510 PLN**	**50 874 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	11,0%	0,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 839 PLN**	**40 335 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 839 PLN**	**45 335 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 156 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 144 PLN	5 096 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

5. WARTA Allianz Emerging Markets Bond	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

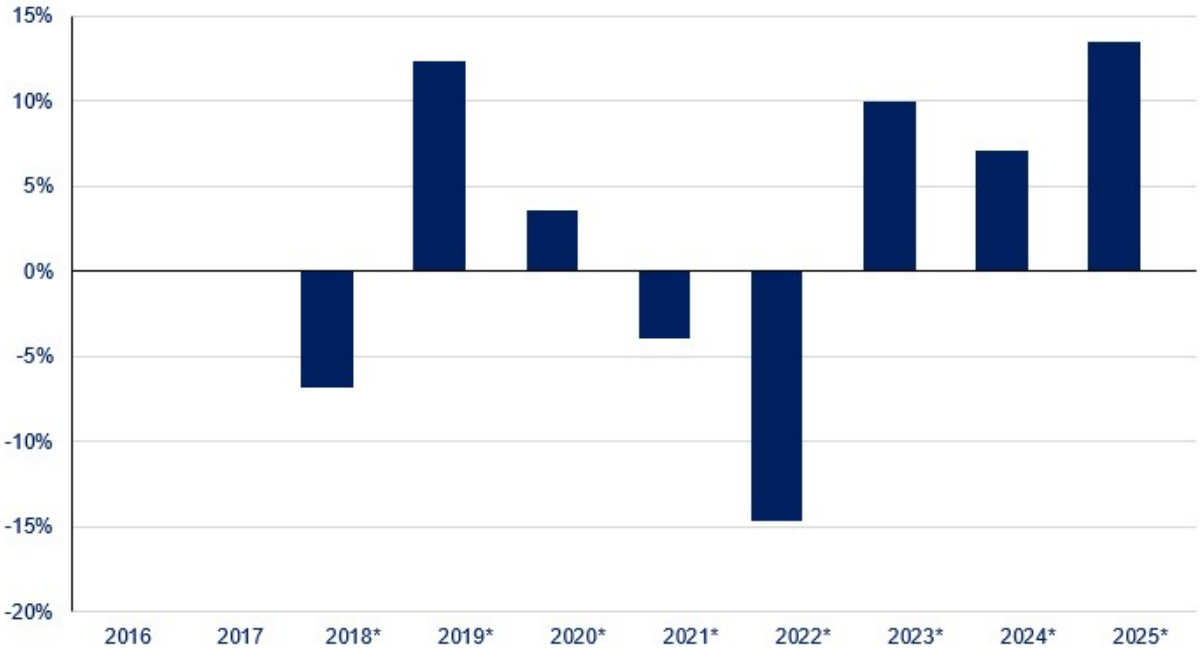
Niższe ◄——► Wyższe

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	4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	2,3%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz			-6,9%	12,4%	3,6%	-3,9%	-14,6%	10,0%	7,2%	13,5%

* Wyniki do dnia 01-04-2026 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.

warta.

6. WARTA Allianz PIMCO Global High Yield Bond	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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.

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.

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**30 056 PLN**	**31 884 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-39,9%	-8,6%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**42 388 PLN**	**42 815 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,2%	-3,1%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 488 PLN**	**50 907 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,0%	0,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**60 960 PLN**	**64 159 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	21,9%	5,1%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 488 PLN**	**51 907 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 488 PLN**	**56 907 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 717 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 069 PLN	5 393 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 4,5% przed uwzględnieniem kosztów i 0,4% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

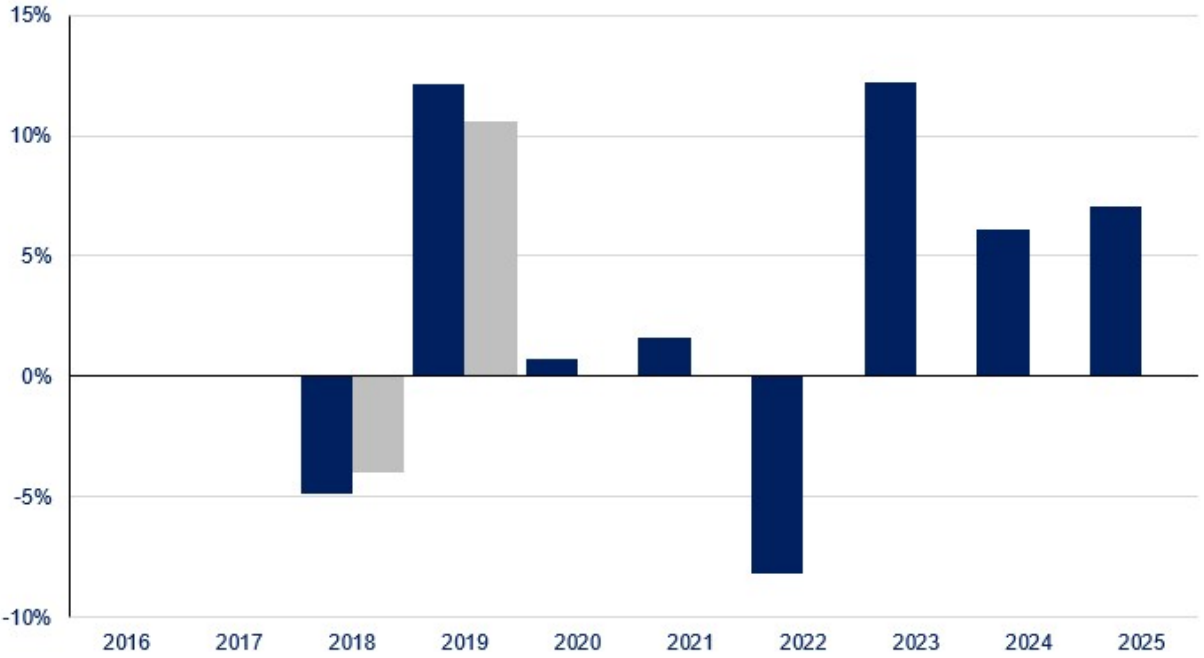
6. WARTA Allianz PIMCO Global High Yield Bond	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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	4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat 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			-4,9%	12,1%	0,7%	1,6%	-8,2%	12,2%	6,1%	7,1%
Poziom referencyjny			-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.

warta.

7. WARTA Allianz PIMCO Income	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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.

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.

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**37 034 PLN**	**34 405 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-25,9%	-7,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**43 546 PLN**	**43 457 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-12,9%	-2,8%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 088 PLN**	**49 975 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,2%	0,0%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**58 889 PLN**	**59 868 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	17,8%	3,7%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 088 PLN**	**50 975 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 088 PLN**	**55 975 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 412 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 039 PLN	5 194 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

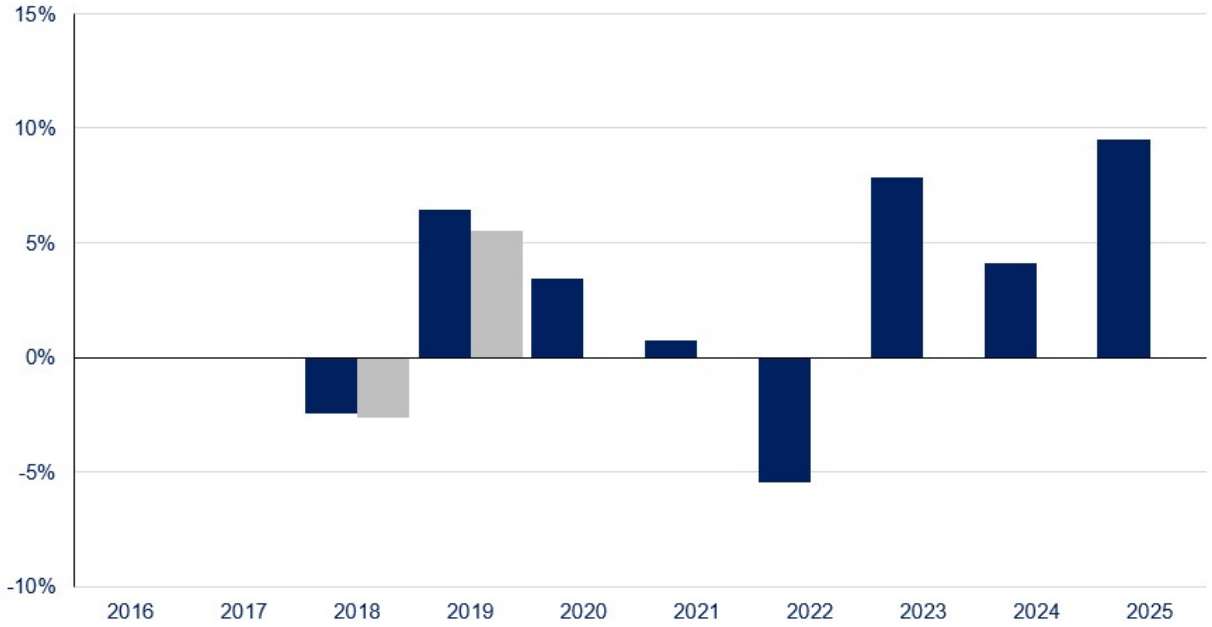
7. WARTA Allianz PIMCO Income	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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	4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,0%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat 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			-2,4%	6,4%	3,4%	0,8%	-5,5%	7,9%	4,1%	9,5%
Poziom referencyjny			-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.

warta.

8. WARTA BlackRock Fixed Income Global Opportunities	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**35 908 PLN**	**39 400 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-28,2%	-4,7%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**46 080 PLN**	**46 541 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,8%	-1,4%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 472 PLN**	**51 961 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,9%	0,8%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**56 114 PLN**	**58 392 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	12,2%	3,2%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 472 PLN**	**52 961 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 472 PLN**	**57 961 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 766 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 144 PLN	5 830 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

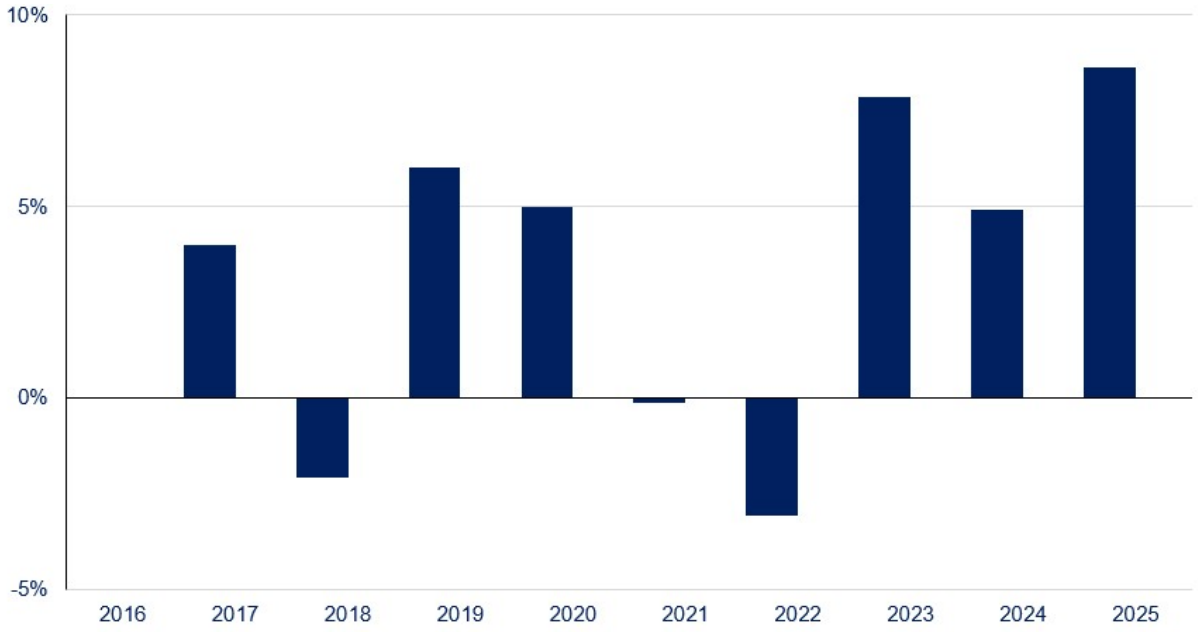
8. WARTA BlackRock Fixed Income Global Opportunities	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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	3,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,2%
Koszty transakcji	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%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz		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.

warta.

9. WARTA BlackRock Global Equity Income	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**17 480 PLN**	**15 178 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-65,0%	-21,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**37 796 PLN**	**42 861 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-24,4%	-3,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 837 PLN**	**61 571 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,7%	4,3%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**76 244 PLN**	**85 563 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	52,5%	11,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 837 PLN**	**62 571 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 837 PLN**	**67 571 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 017 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 184 PLN	6 569 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 4,3% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

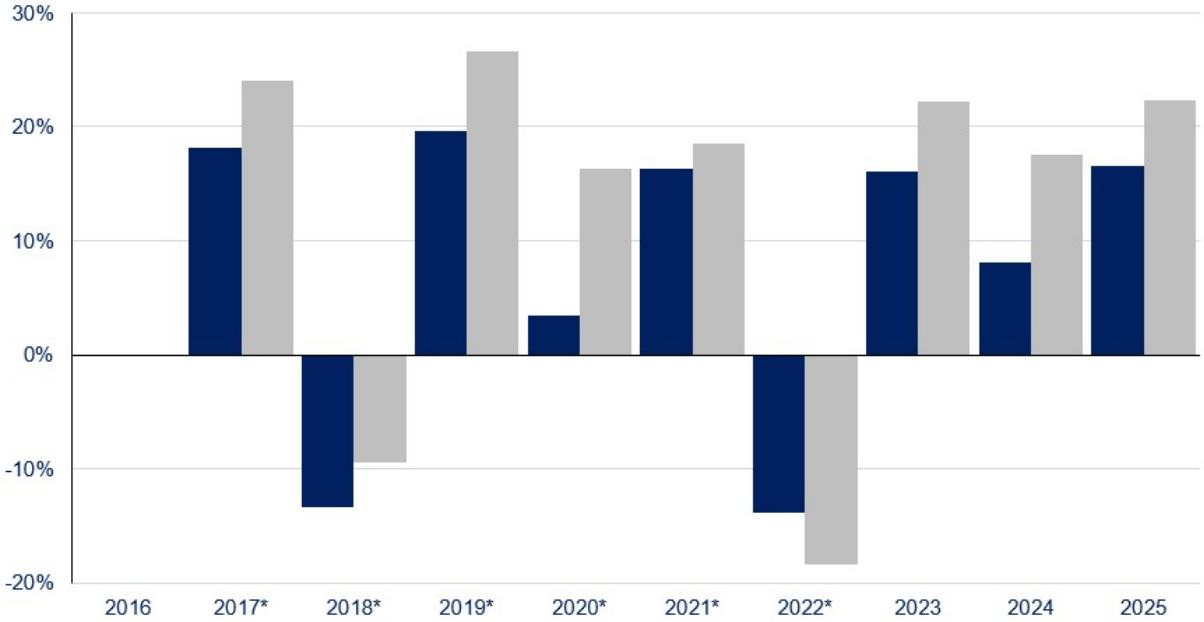
9. WARTA BlackRock Global Equity Income	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,8%
Koszty transakcji	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%
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.



		2016	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*	2022*	2023	2024	2025
Fundusz			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.

warta.

10. WARTA BlackRock GF Global High Yield Bond	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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.

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**28 027 PLN**	**33 097 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-43,9%	-7,9%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**41 041 PLN**	**44 903 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,9%	-2,1%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 747 PLN**	**54 151 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,5%	1,6%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**66 804 PLN**	**71 227 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	33,6%	7,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 747 PLN**	**55 151 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 747 PLN**	**60 151 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 866 PLN
- Warianty inwestycyjne	979 PLN	5 093 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

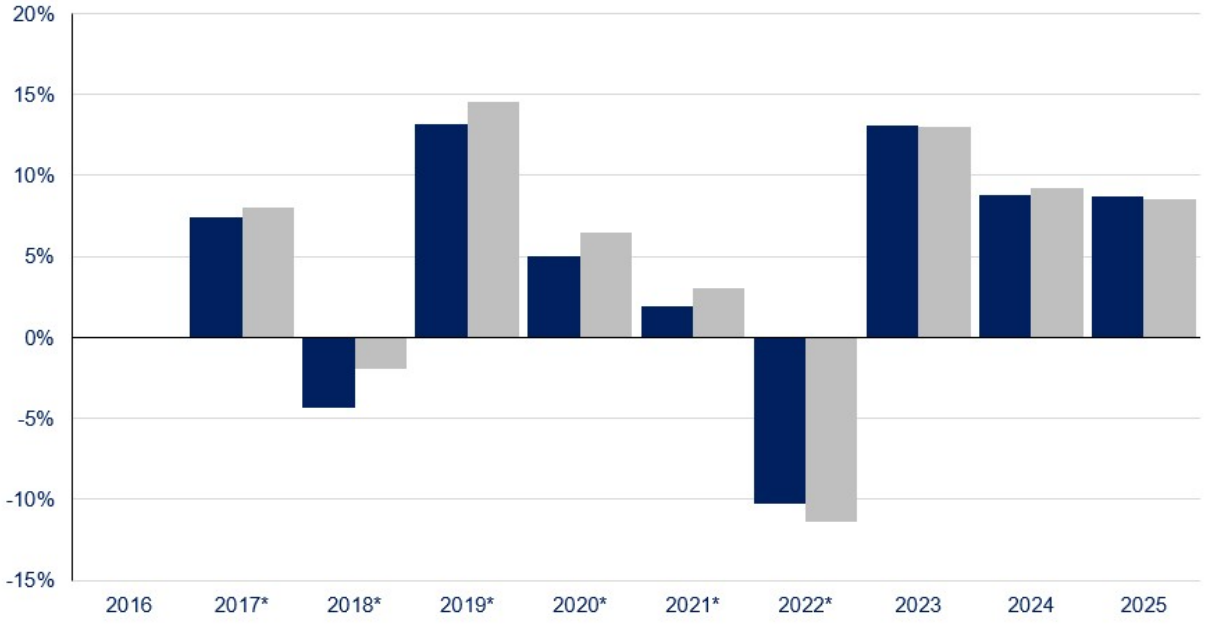
10. WARTA BlackRock GF Global High Yield Bond	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	3,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,5%
Koszty transakcji	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%
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.



Fundusz	7,4%	-4,3%	13,1%	5,0%	1,9%	-10,2%	13,1%	8,8%	8,7%
Poziom referencyjny	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.

warta.

11. WARTA BlackRock GF World Mining Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	←				→	Wyższe

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.

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**10 059 PLN**	**6 222 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-79,9%	-34,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**30 992 PLN**	**55 070 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,0%	2,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**55 582 PLN**	**72 575 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	11,2%	7,7%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**113 847 PLN**	**109 748 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	127,7%	17,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 582 PLN**	**73 575 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**61 582 PLN**	**78 575 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 558 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 364 PLN	8 237 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 13,1% przed uwzględnieniem kosztów i 7,7% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

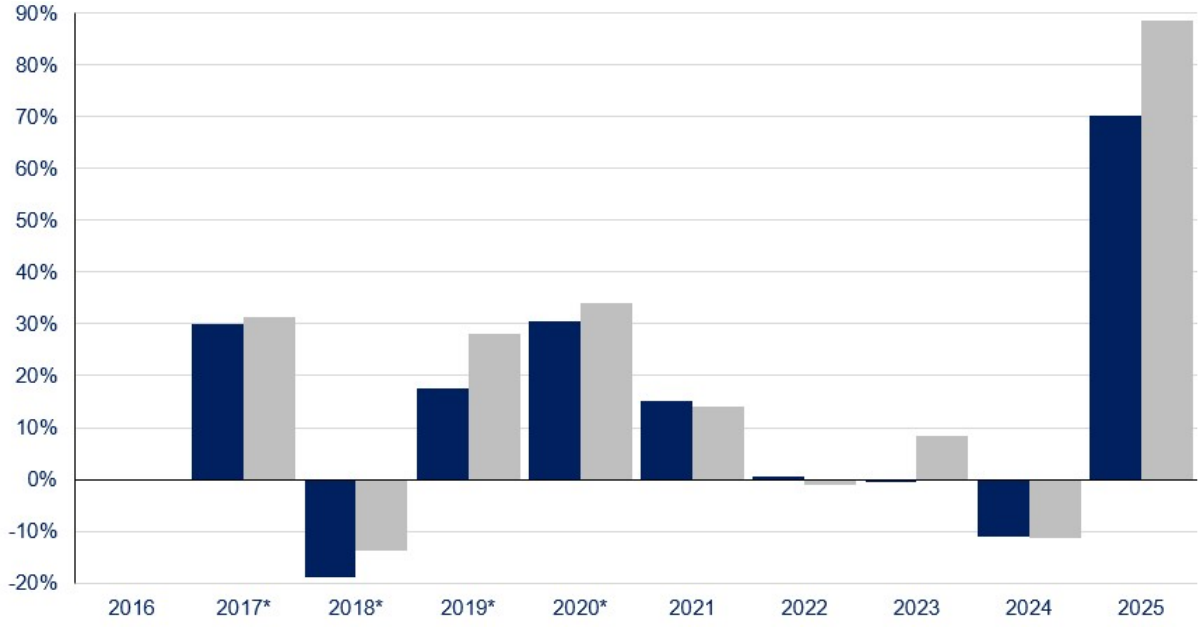
11. WARTA BlackRock GF World Mining Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
Koszty transakcji	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%
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.



		2016	2017*	2018*	2019*	2020*	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	■		29,9%	-19,0%	17,6%	30,6%	15,2%	0,7%	-0,5%	-11,0%	70,1%
Poziom referencyjny	■		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.

warta.

12. WARTA Esaliens Akcji Rynków Wschodzących	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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 2017-10-31 i 2022-10-31.
Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017-05-31 i 2022-05-31.
Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016-08-31 i 2021-08-31.
Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2021-07-30 a 2026-07-31.

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

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**22 548 PLN**	**15 324 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-54,9%	-21,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**33 305 PLN**	**30 539 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,4%	-9,4%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 423 PLN**	**41 725 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8%	-3,6%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**70 851 PLN**	**55 433 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	41,7%	2,1%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 423 PLN**	**42 725 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 423 PLN**	**47 725 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	4 952 PLN
- Warianty inwestycyjne	2 378 PLN	10 892 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 3,4% przed uwzględnieniem kosztów i -3,6% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

12. WARTA Esaliens Akcji Rynków Wschodzących	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

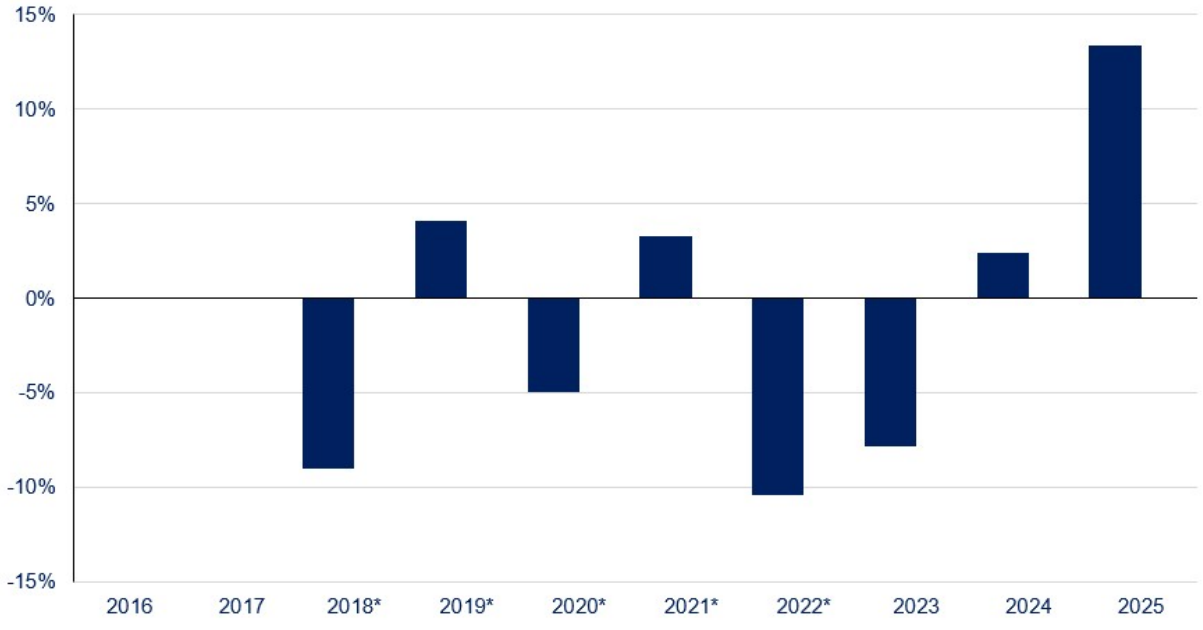
Niższe ◄——► Wyższe

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	6,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	4,5%
Koszty transakcji	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz			-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.

warta.

13. WARTA Esaliens Globalnej Alokacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

Fundusz WARTA Esaliens Globalnej Alokacji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO subfundusz Esaliens Globalnej Alokacji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej 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 2018-09-28 i 2022-09-30.
Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016-10-31 i 2020-10-30.
Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2022-06-30 i 2026-06-30.
Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2021-07-30 a 2026-07-31.

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

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**23 604 PLN**	**18 236 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-52,8%	-18,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**38 832 PLN**	**45 790 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,3%	-1,7%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**54 263 PLN**	**60 530 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,5%	3,9%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**70 811 PLN**	**82 839 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	41,6%	10,6%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 263 PLN**	**61 530 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**60 263 PLN**	**66 530 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	5 151 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 849 PLN	10 169 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 9,9% przed uwzględnieniem kosztów i 3,9% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

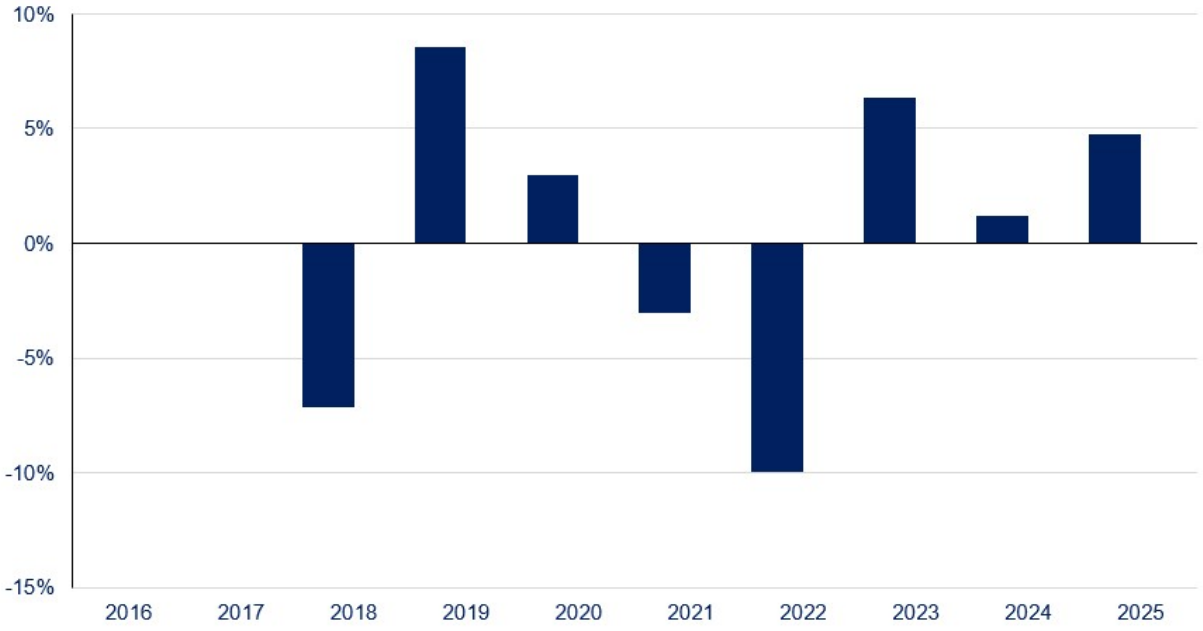
13. WARTA Esaliens Globalnej Alokacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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	5,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	3,7%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz			-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.

warta.

14. WARTA Fidelity Funds America Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**17 271 PLN**	**16 285 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-65,5%	-20,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**33 963 PLN**	**52 510 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-32,1%	1,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**51 391 PLN**	**65 061 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8%	5,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**81 193 PLN**	**100 074 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	62,4%	14,9%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**52 391 PLN**	**66 061 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**57 391 PLN**	**71 061 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 192 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 024 PLN	5 845 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 9,9% przed uwzględnieniem kosztów i 5,4% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

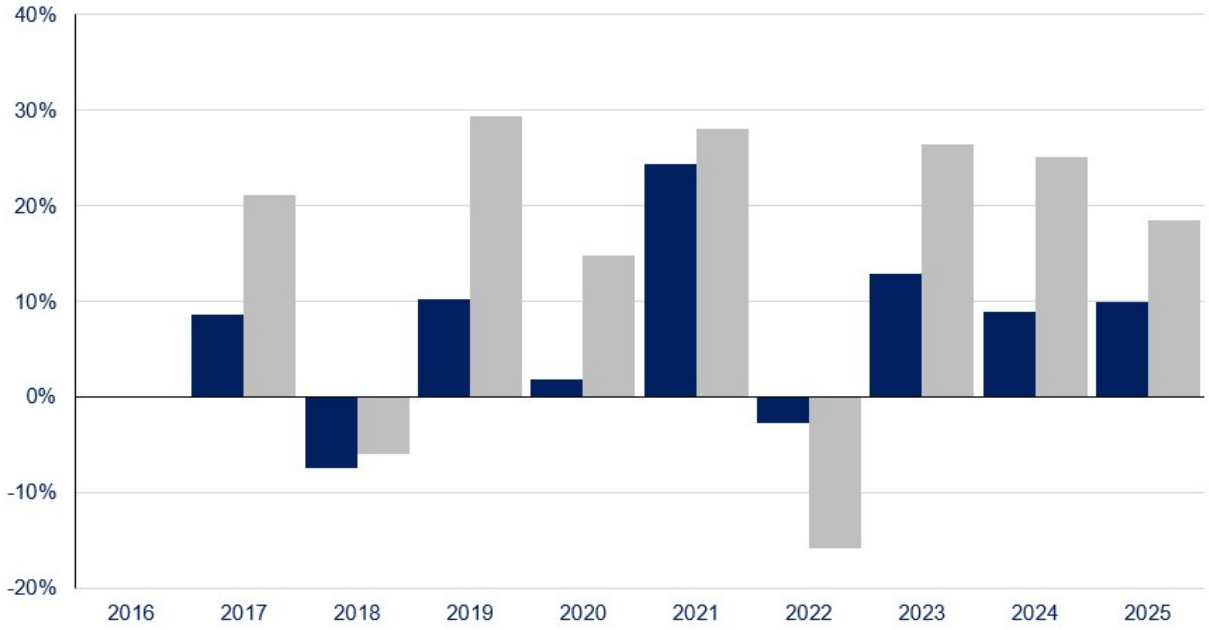
14. WARTA Fidelity Funds America Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,2%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat 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	8,6%	-7,5%	10,2%	1,8%	24,3%	-2,8%	12,9%	8,8%	9,9%
Poziom referencyjny	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.

warta.

15. WARTA Fidelity Emerging Asia	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**15 936 PLN**	**11 631 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-68,1%	-25,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**37 305 PLN**	**39 872 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-25,4%	-4,4%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**51 504 PLN**	**56 242 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,0%	2,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**79 324 PLN**	**85 706 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	58,6%	11,4%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**52 504 PLN**	**57 242 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**57 504 PLN**	**62 242 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 744 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 079 PLN	5 720 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

15. WARTA Fidelity Emerging Asia	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

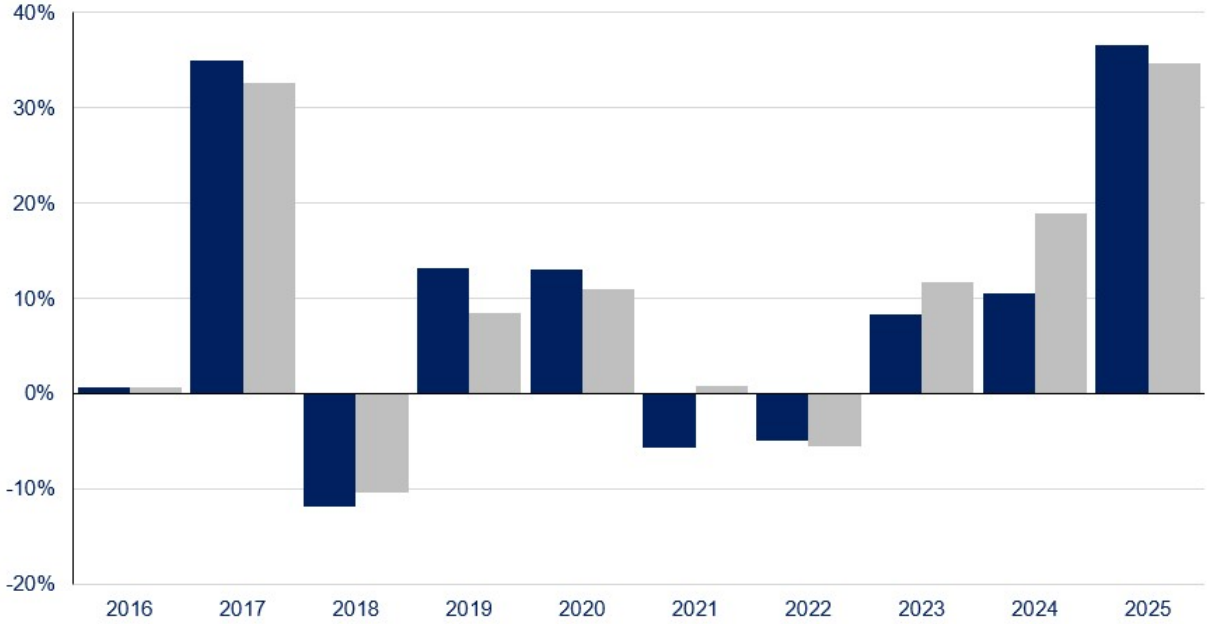
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,0%
Koszty transakcji	0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,2%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	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.

warta.

16. WARTA Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**18 233 PLN**	**15 198 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-63,5%	-21,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**38 873 PLN**	**40 860 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,3%	-4,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**54 882 PLN**	**64 135 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	9,8%	5,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**70 703 PLN**	**93 529 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	41,4%	13,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 882 PLN**	**65 135 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**60 882 PLN**	**70 135 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 146 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 084 PLN	6 141 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 9,8% przed uwzględnieniem kosztów i 5,1% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

16. WARTA Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

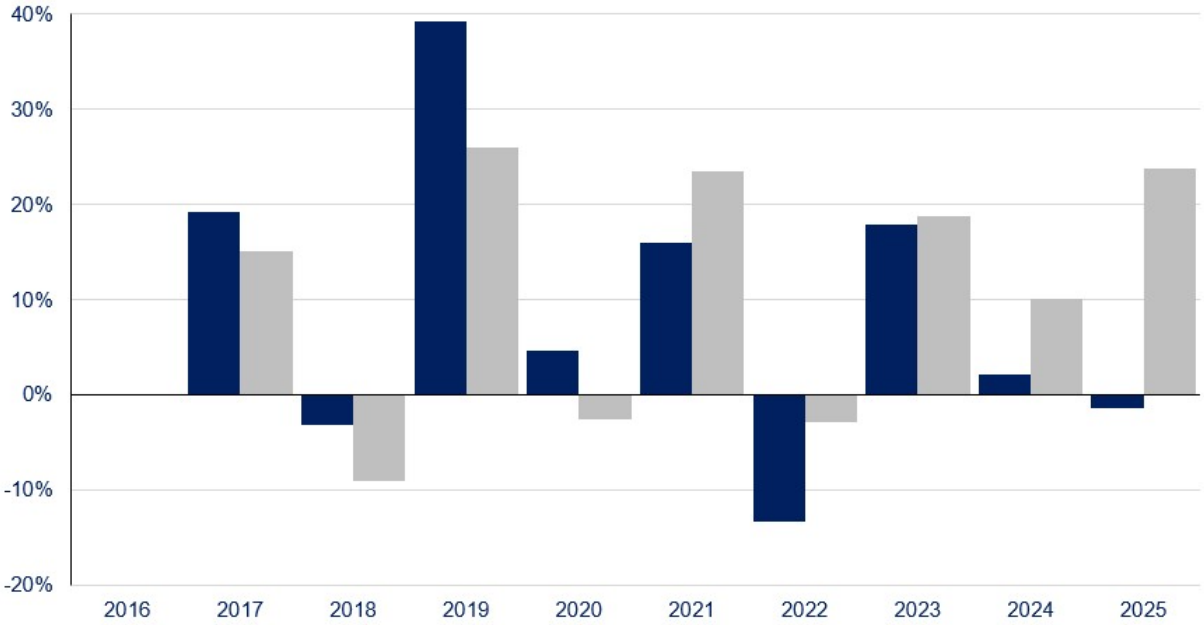
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	0,3% 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%
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.



		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.

warta.

17. WARTA Fidelity Funds European High Yield Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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.

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**32 465 PLN**	**32 508 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,1%	-8,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**42 805 PLN**	**46 763 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-14,4%	-1,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 726 PLN**	**58 295 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,5%	3,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**62 958 PLN**	**73 416 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	25,9%	8,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 726 PLN**	**59 295 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 726 PLN**	**64 295 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	5 052 PLN
- Warianty inwestycyjne	764 PLN	4 126 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

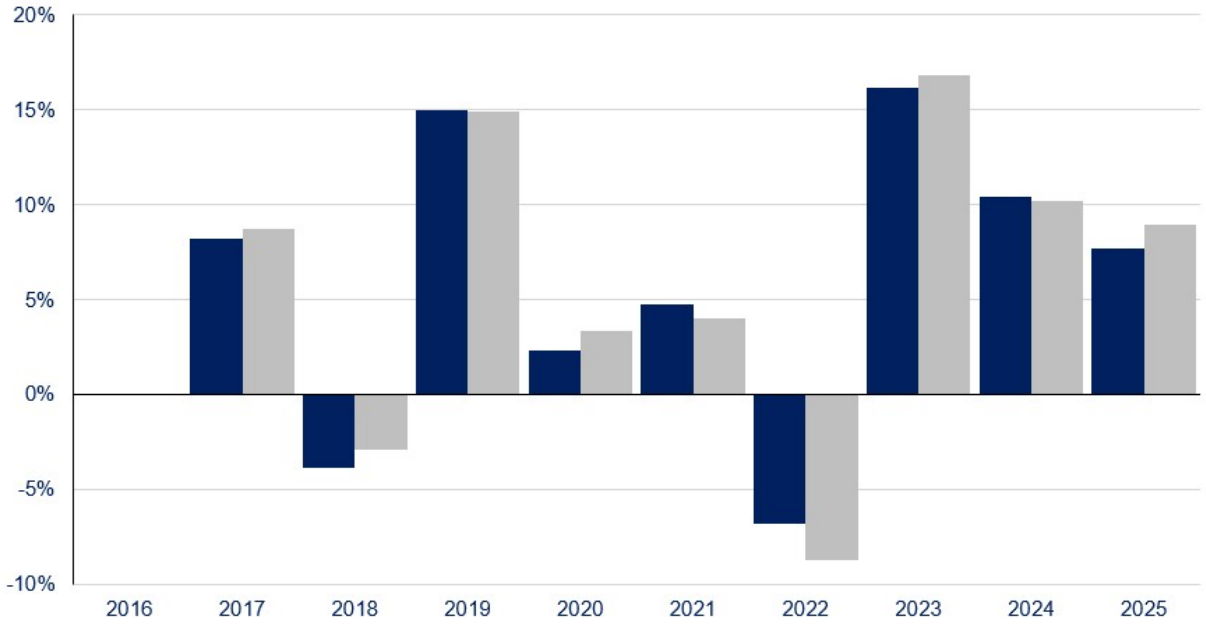
17. WARTA Fidelity Funds European High Yield Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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	3,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,4%
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.



Fundusz		8,2%	-3,9%	14,9%	2,3%	4,8%	-6,8%	16,1%	10,4%	7,7%
Poziom referencyjny		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.

warta.

18. WARTA Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	*Wyższe*

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.

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.
Scenariusz Niekorzystny miał miejsce podczas inwestowania pomiędzy 10/2019 oraz 10/2022.
Scenariusz Umiarkowany miał miejsce podczas inwestowania pomiędzy 03/2022 oraz 03/2025.
Scenariusz Korzystny miał miejsce podczas inwestowania pomiędzy 10/2022 oraz 10/2025.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**37 183 PLN**	**30 412 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-25,6%	-9,5%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**40 865 PLN**	**36 954 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,3%	-5,9%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**51 392 PLN**	**50 320 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8%	0,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**58 445 PLN**	**72 863 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,9%	7,8%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**52 392 PLN**	**51 320 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**57 392 PLN**	**56 320 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 689 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 134 PLN	5 688 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 4,4% przed uwzględnieniem kosztów i 0,1% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

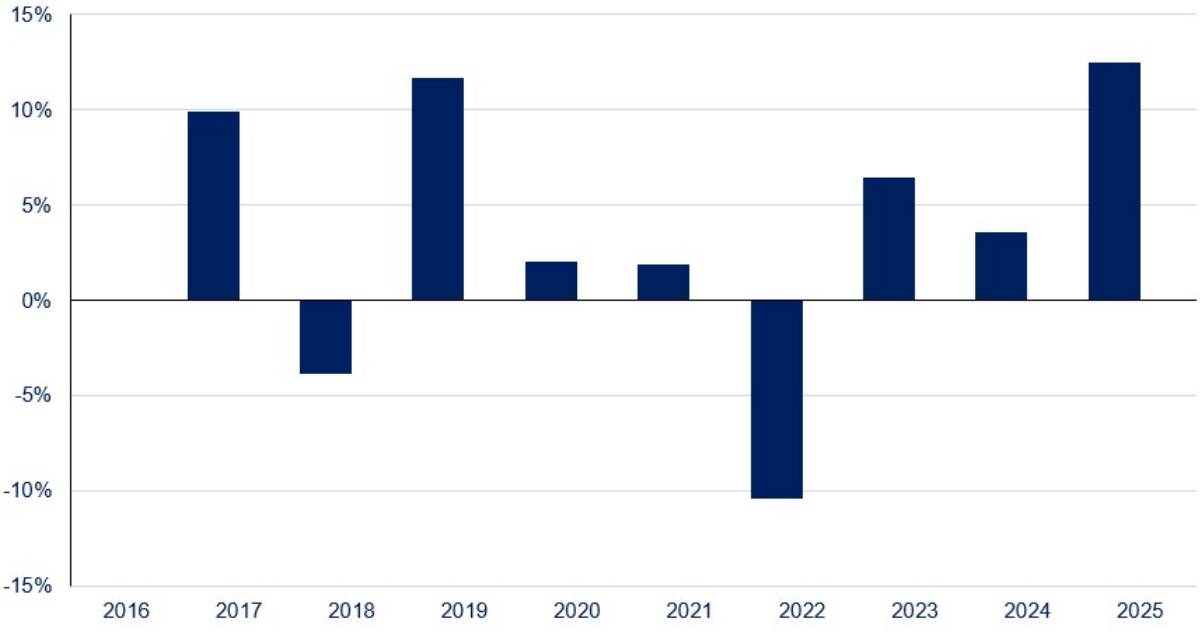
18. WARTA Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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	3,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,7%
Koszty transakcji	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%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz		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.

warta.

19. WARTA Fidelity Funds Strategic Bond Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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.

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**41 052 PLN**	**36 500 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,9%	-6,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**42 919 PLN**	**44 615 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-14,2%	-2,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 547 PLN**	**50 233 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,1%	0,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**54 706 PLN**	**53 939 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	9,4%	1,5%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 547 PLN**	**51 233 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 547 PLN**	**56 233 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 685 PLN
- Warianty inwestycyjne	814 PLN	4 081 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

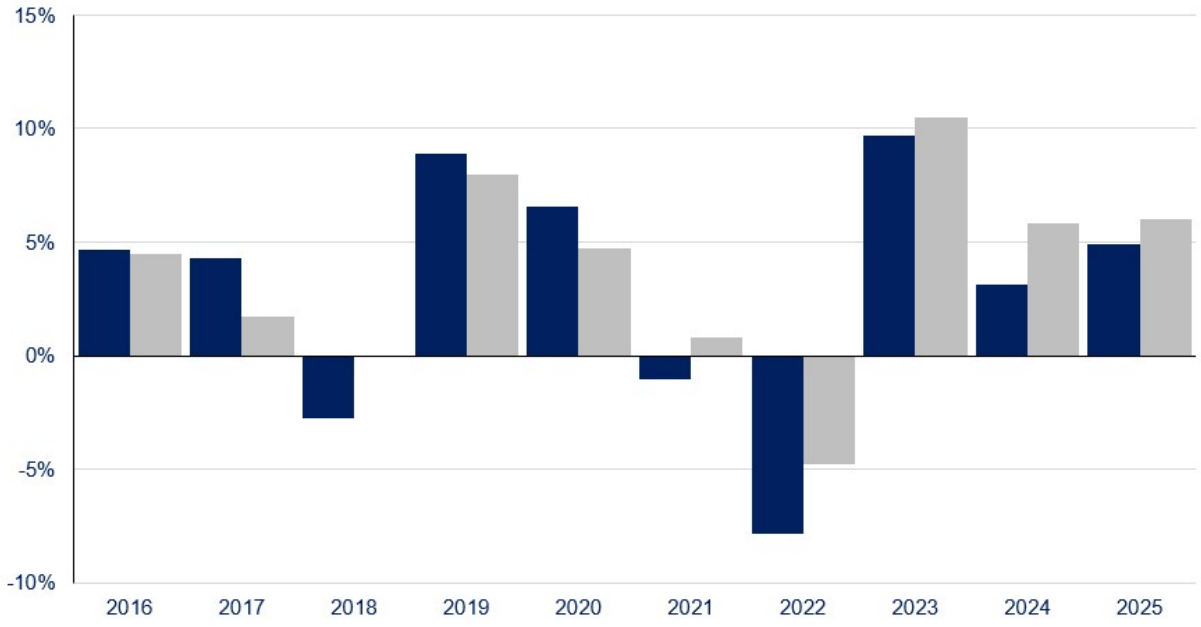
19. WARTA Fidelity Funds Strategic Bond Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄	►				Wyższe

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	3,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,4%
Koszty transakcji	0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,2%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

warta.

20. WARTA Franklin India Fund N	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**8 065 PLN** -83,9%	**13 187 PLN** -23,4%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**29 825 PLN** -40,3%	**22 611 PLN** -14,7%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**50 400 PLN** 0,8%	**67 106 PLN** 6,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**100 903 PLN** 101,8%	**131 320 PLN** 21,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 400 PLN**	**68 106 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 400 PLN**	**73 106 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 293 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 549 PLN	8 980 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 11,8% przed uwzględnieniem kosztów i 6,1% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

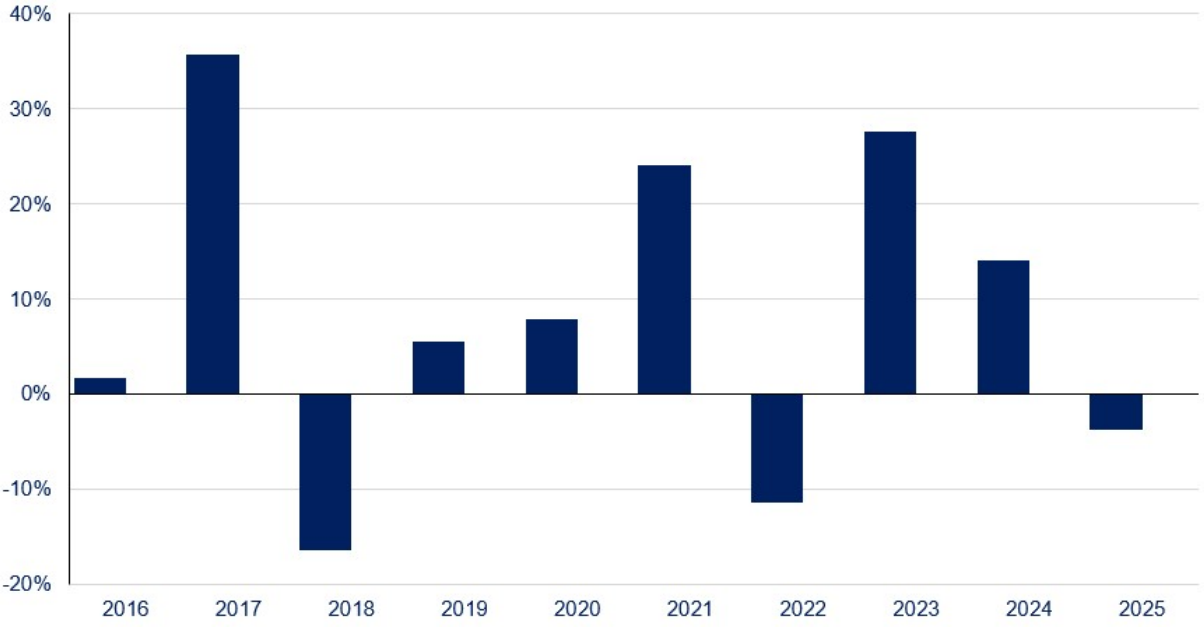
20. WARTA Franklin India Fund N	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,6%
Koszty transakcji	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%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	1,7%	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.

warta.

21. WARTA Franklin NextStep Conservative Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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.

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**37 051 PLN** -25,9%	**34 341 PLN** -7,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**40 621 PLN** -18,8%	**42 028 PLN** -3,4%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**50 653 PLN** 1,3%	**49 611 PLN** -0,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**58 273 PLN** 16,5%	**55 881 PLN** 2,2%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 653 PLN**	**50 611 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 653 PLN**	**55 611 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 392 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 109 PLN	5 524 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 -0,2% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

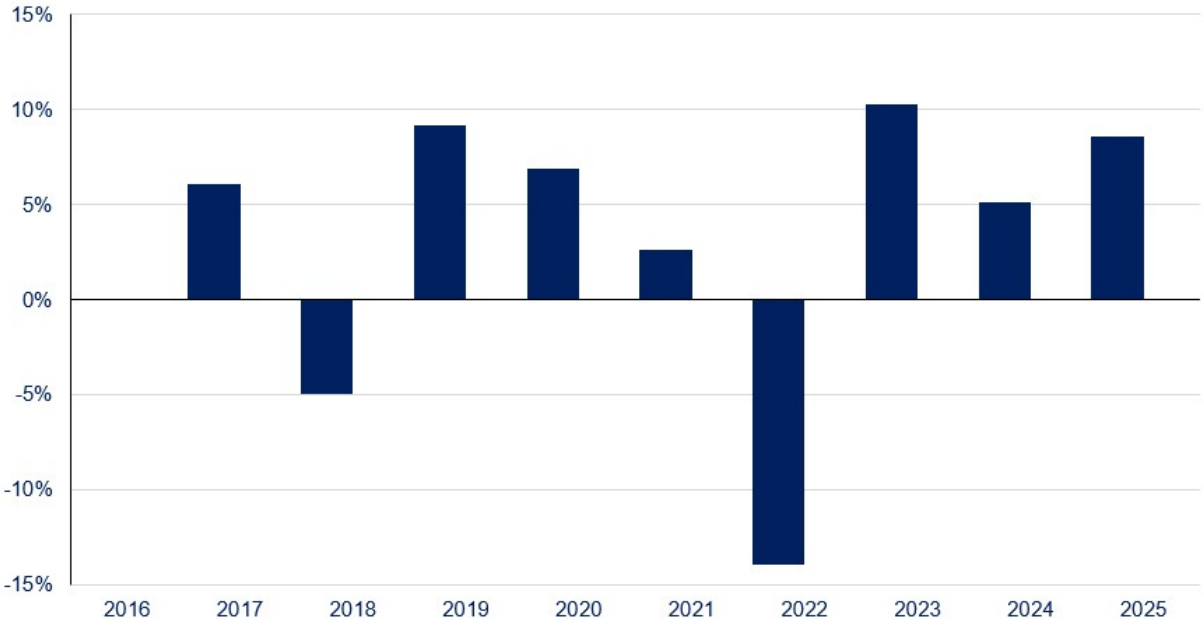
21. WARTA Franklin NextStep Conservative Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄	►				Wyższe

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	3,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,7%
Koszty transakcji	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%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz		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.

warta.

22. WARTA Franklin NextStep Growth Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**24 003 PLN** -52,0%	**24 364 PLN** -13,4%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**38 531 PLN** -22,9%	**45 488 PLN** -1,9%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**51 928 PLN** 3,9%	**61 481 PLN** 4,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**73 277 PLN** 46,6%	**80 333 PLN** 9,9%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**52 928 PLN**	**62 481 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**57 928 PLN**	**67 481 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 013 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 219 PLN	6 758 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

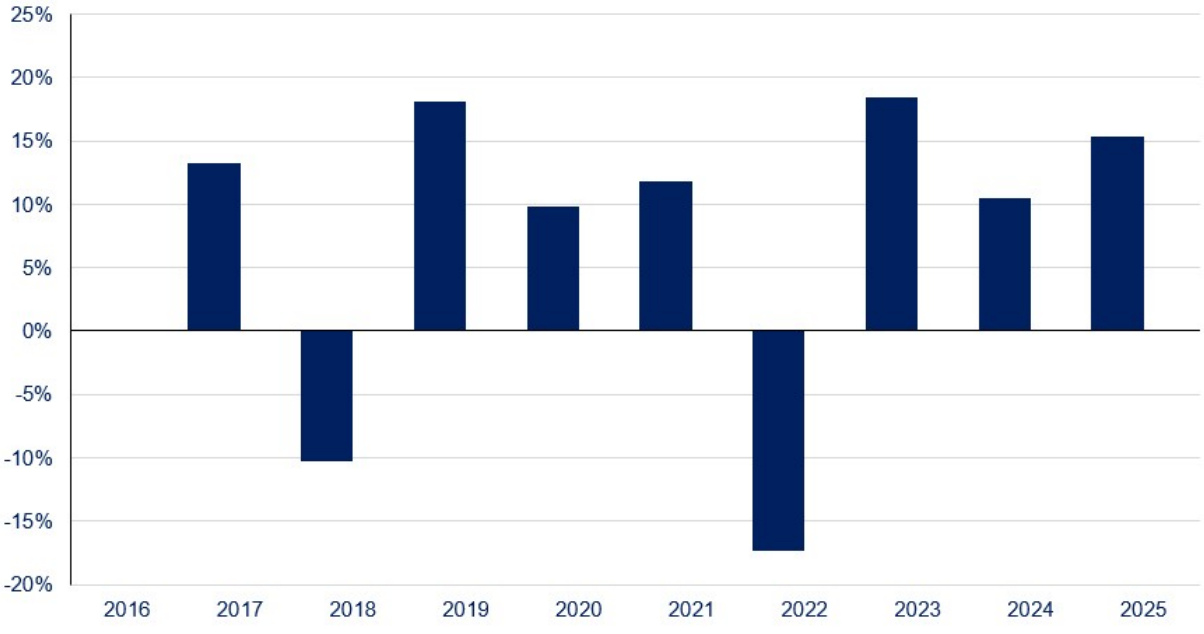
22. WARTA Franklin NextStep Growth Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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	0,5% 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%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz		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.

warta.

23. WARTA Franklin NextStep Moderate Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**26 848 PLN** -46,3%	**27 614 PLN** -11,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**39 512 PLN** -21,0%	**45 279 PLN** -2,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**51 493 PLN** 3,0%	**58 245 PLN** 3,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**69 057 PLN** 38,1%	**73 145 PLN** 7,9%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**52 493 PLN**	**59 245 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**57 493 PLN**	**64 245 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 848 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 169 PLN	6 306 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 7,9% przed uwzględnieniem kosztów i 3,1% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

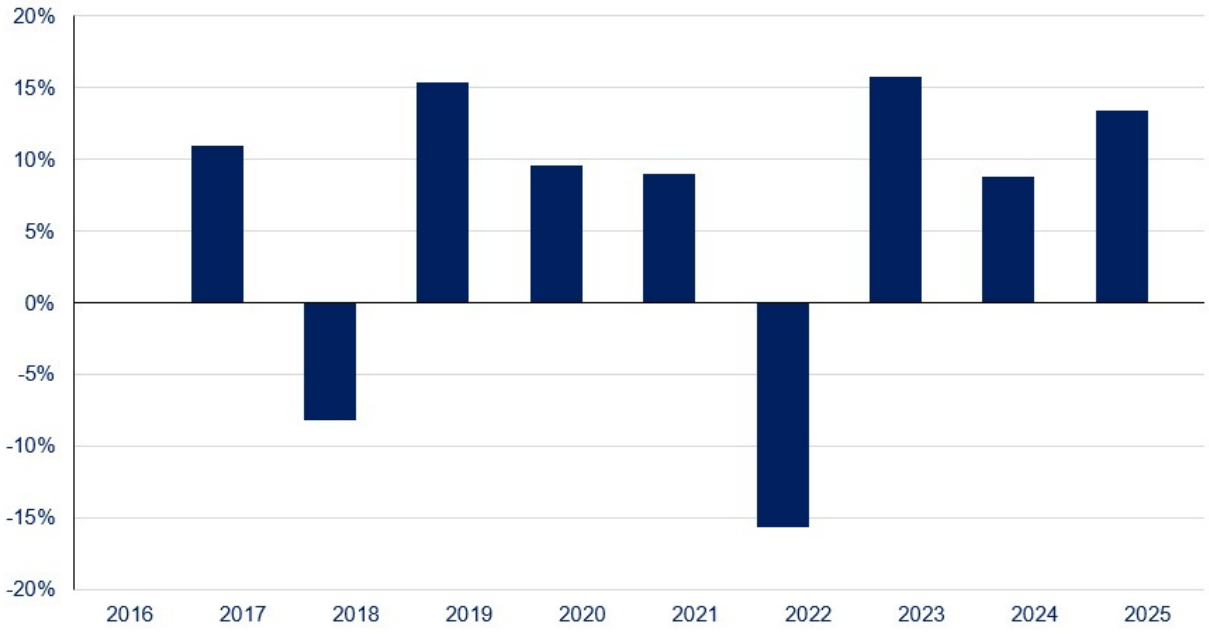
23. WARTA Franklin NextStep Moderate Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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	4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,8%
Koszty transakcji	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%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz		11,0%	-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.

warta.

24. WARTA Franklin U.S. Opportunities Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	**5**	6	7
		Niższe	←				→	Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**11 198 PLN**	**7 566 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-77,6%	-31,5%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**27 792 PLN**	**49 567 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-44,4%	-0,2%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**58 752 PLN**	**67 158 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	17,5%	6,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**87 121 PLN**	**121 972 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	74,2%	19,5%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**59 752 PLN**	**68 158 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**64 752 PLN**	**73 158 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 295 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 529 PLN	8 868 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 11,8% przed uwzględnieniem kosztów i 6,1% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

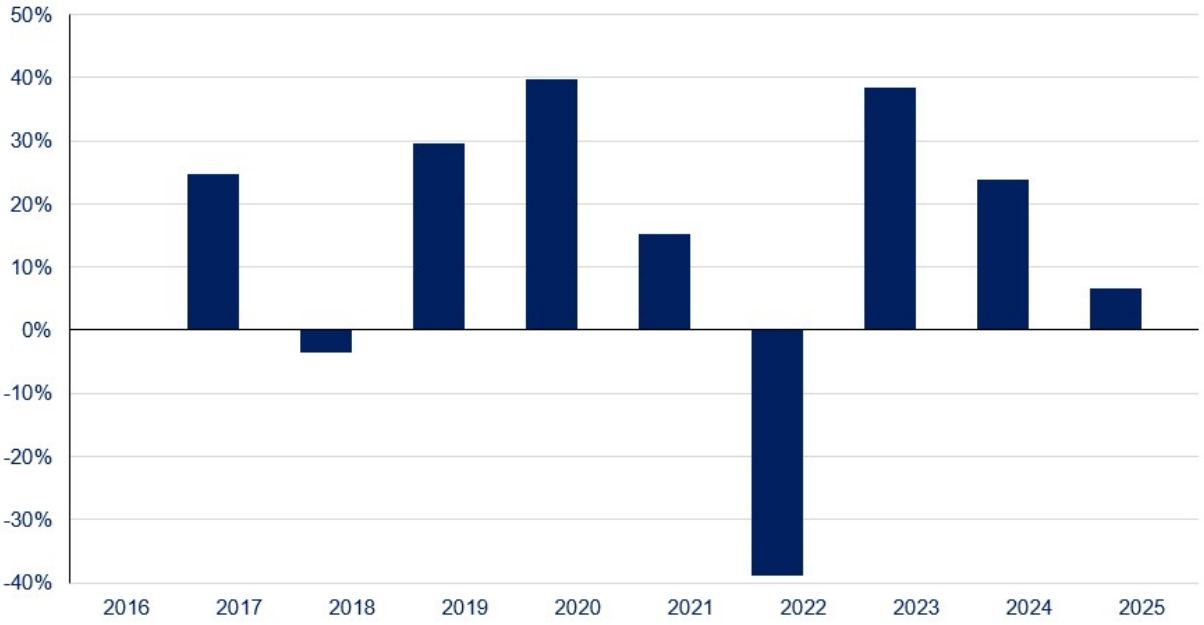
24. WARTA Franklin U.S. Opportunities Fund	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,6%
Koszty transakcji	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%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz		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.

warta.

25. WARTA ING Akcji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

Fundusz WARTA ING Akcji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny ING Parasol FIO subfundusz ING Akcji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.ingtfi.pl.

WARTA ING Akcji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu ING Akcji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA ING Akcji jest poziom zdefiniowany dla ING Akcji. Znajdziesz go na stronie https://www.ingtfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-akcji/ing-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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**11 713 PLN**	**10 893 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,6%	-26,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**31 708 PLN**	**33 680 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,6%	-7,6%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**48 115 PLN**	**66 329 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,8%	5,8%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**79 735 PLN**	**113 672 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	59,5%	17,9%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**49 115 PLN**	**67 329 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**54 115 PLN**	**72 329 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 255 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 244 PLN	7 170 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 10,9% przed uwzględnieniem kosztów i 5,8% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

25. WARTA ING Akcji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

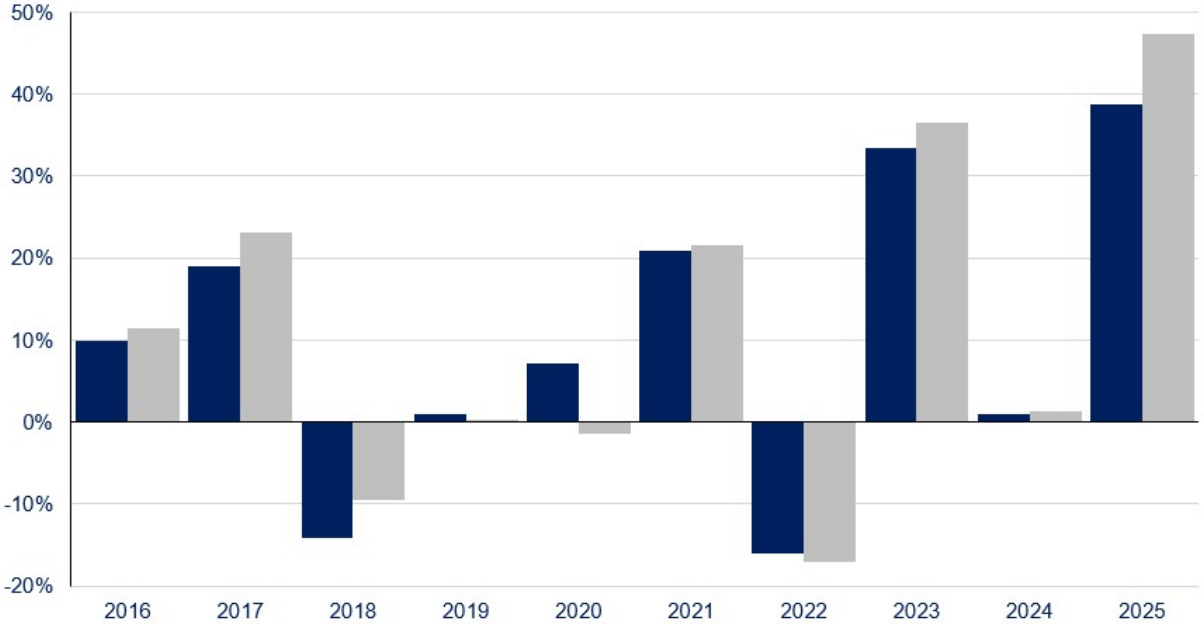
Niższe ◄——► Wyższe

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	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
Koszty transakcji	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%
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.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	9,9%	19,1%	-14,1%	1,0%	7,2%	20,8%	-15,9%	33,4%	1,0%	38,8%
Poziom referencyjny	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.

warta.

26. WARTA ING Globalny Akcji Odpowiedzialnego Inwestowania	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

Fundusz WARTA ING Globalny Akcji Odpowiedzialnego Inwestowania jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny ING SFIO subfundusz ING Globalny Akcji Odpowiedzialnego Inwestowania. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.ingtfi.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)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**14 947 PLN** -70,1%	**14 002 PLN** -22,5%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**36 736 PLN** -26,5%	**32 361 PLN** -8,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**54 020 PLN** 8,0%	**57 979 PLN** 3,0%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**75 761 PLN** 51,5%	**80 560 PLN** 10,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 020 PLN**	**58 979 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**60 020 PLN**	**63 979 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 834 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 359 PLN	7 313 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 8,2% przed uwzględnieniem kosztów i 3,0% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

26. WARTA ING Globalny Akcji Odpowiedzialnego Inwestowania	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

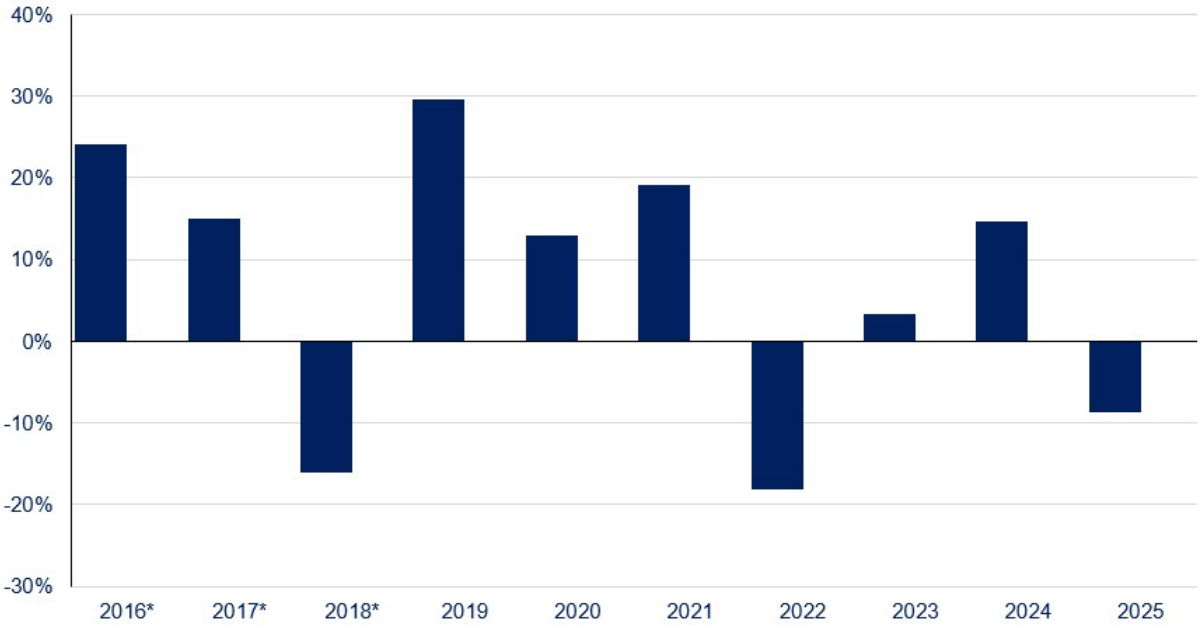
Niższe ◄——► Wyższe

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	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
Koszty transakcji	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
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.



	2016*	2017*	2018*	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	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.

warta.

27. WARTA ING Globalny Obligacji Wysokodochodowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

Fundusz WARTA ING Globalny Obligacji Wysokodochodowych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny ING SFIO subfundusz ING Globalny Obligacji Wysokodochodowych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.ingtfi.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)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**32 514 PLN**	**32 557 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,0%	-8,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**41 128 PLN**	**43 646 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,7%	-2,7%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 327 PLN**	**52 116 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,7%	0,8%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**63 781 PLN**	**65 742 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	27,6%	5,6%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 327 PLN**	**53 116 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 327 PLN**	**58 116 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 773 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 064 PLN	5 431 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

27. WARTA ING Globalny Obligacji Wysokodochodowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

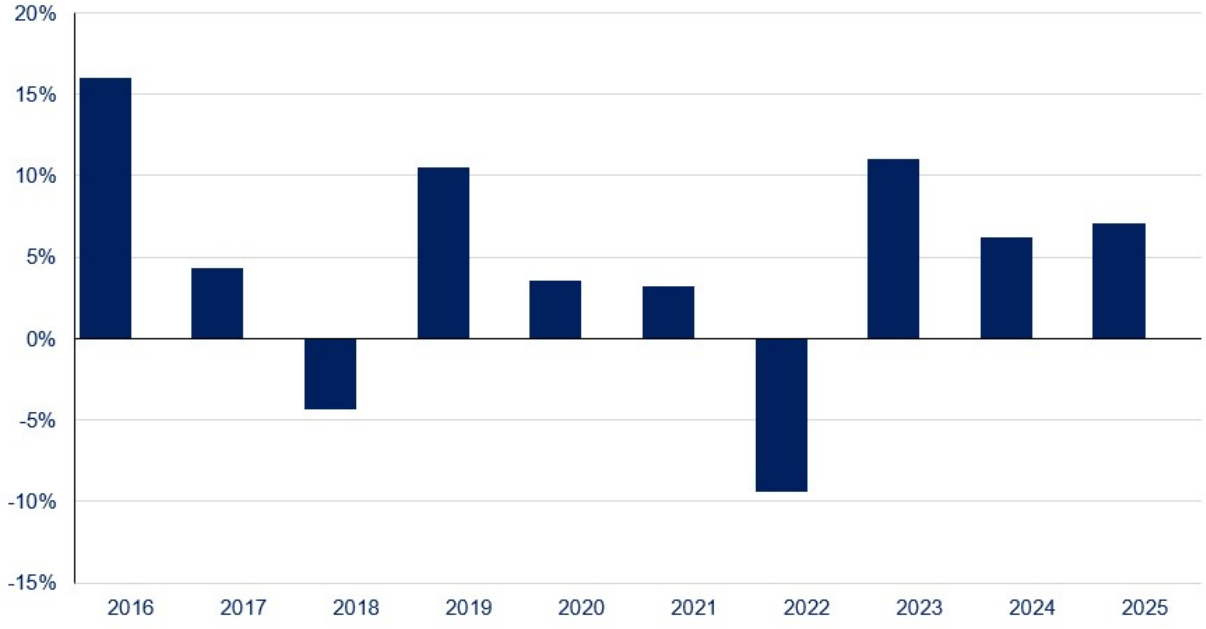
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	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.

warta.

28. WARTA ING Globalny Akcji Dywidendowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

Fundusz WARTA ING Globalny Akcji Dywidendowych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny ING SFIO subfundusz ING Globalny Akcji Dywidendowych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.ingtfi.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)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**12 713 PLN**	**20 940 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-74,6%	-16,0%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**38 430 PLN**	**56 648 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,1%	2,5%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**51 842 PLN**	**71 949 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,7%	7,6%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**72 000 PLN**	**106 118 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	44,0%	16,2%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**52 842 PLN**	**72 949 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**57 842 PLN**	**77 949 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 528 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 199 PLN	7 208 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 12,6% przed uwzględnieniem kosztów i 7,6% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

28. WARTA ING Globalny Akcji Dywidendowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

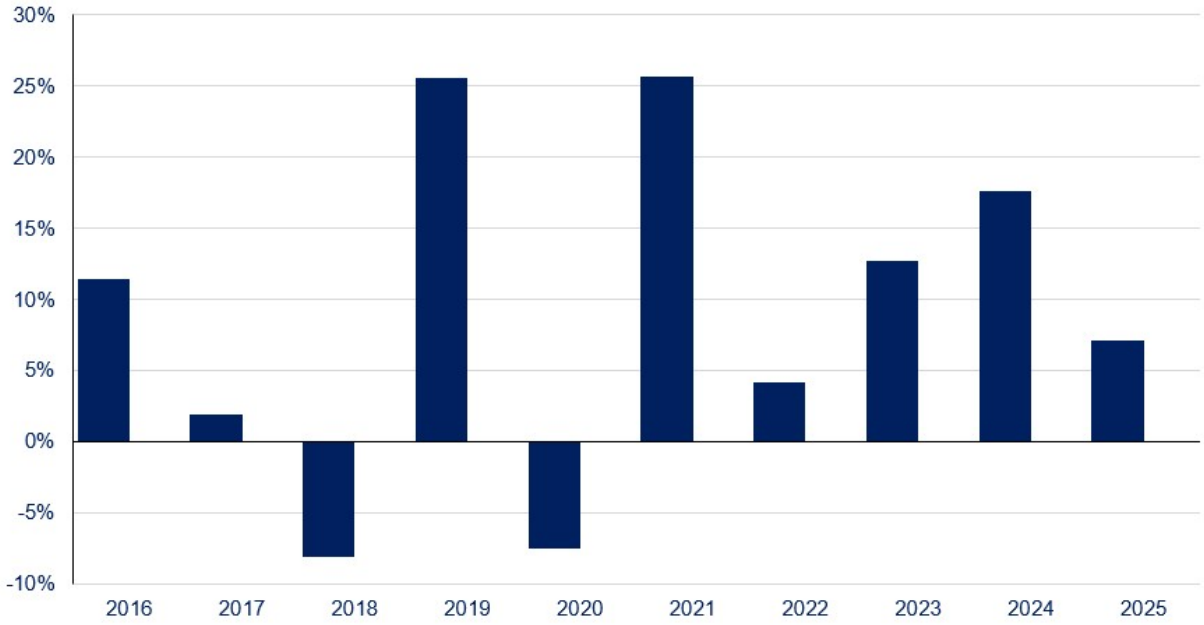
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,3%
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.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	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.

warta.

29. WARTA ING Surowców	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

Fundusz WARTA ING Surowców jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny ING SFIO subfundusz ING Surowców. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.ingtfi.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)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**17 588 PLN**	**16 121 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-64,8%	-20,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**37 023 PLN**	**54 722 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,0%	1,8%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**55 836 PLN**	**77 206 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	11,7%	9,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**84 515 PLN**	**105 820 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	69,0%	16,2%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 836 PLN**	**78 206 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**61 836 PLN**	**83 206 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 778 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 079 PLN	6 732 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 13,9% przed uwzględnieniem kosztów i 9,1% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

29. WARTA ING Surowców	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

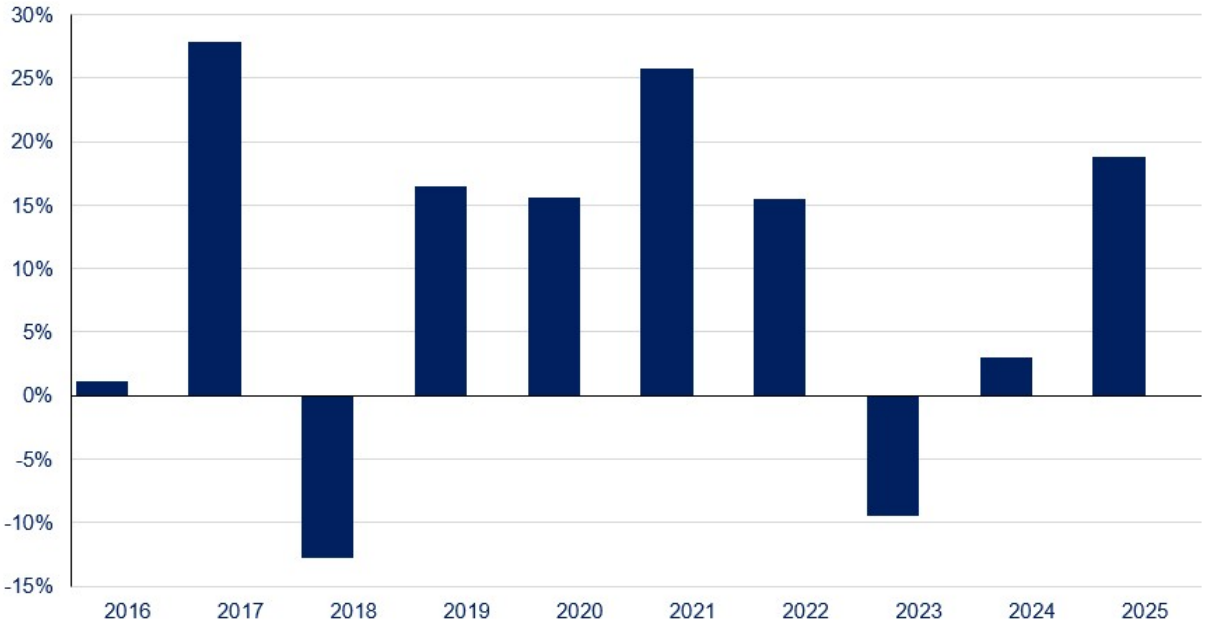
Niższe ◄——► Wyższe

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	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
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.



Fundusz	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.

warta.

30. WARTA ING Obligacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

Fundusz WARTA ING Obligacji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny ING Parasol FIO subfundusz ING Obligacji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.ingtfi.pl.

WARTA ING Obligacji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu ING Obligacji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA ING Obligacji jest poziom zdefiniowany dla ING Obligacji. Znajdziesz go na stronie www.ingtfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-obligacji/ing-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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**37 039 PLN**	**32 024 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-25,9%	-8,5%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**40 572 PLN**	**43 432 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,9%	-2,8%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 837 PLN**	**50 767 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,7%	0,3%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**53 958 PLN**	**54 468 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,9%	1,7%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 837 PLN**	**51 767 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 837 PLN**	**56 767 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 710 PLN
- Warianty inwestycyjne	714 PLN	3 599 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

30. WARTA ING Obligacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

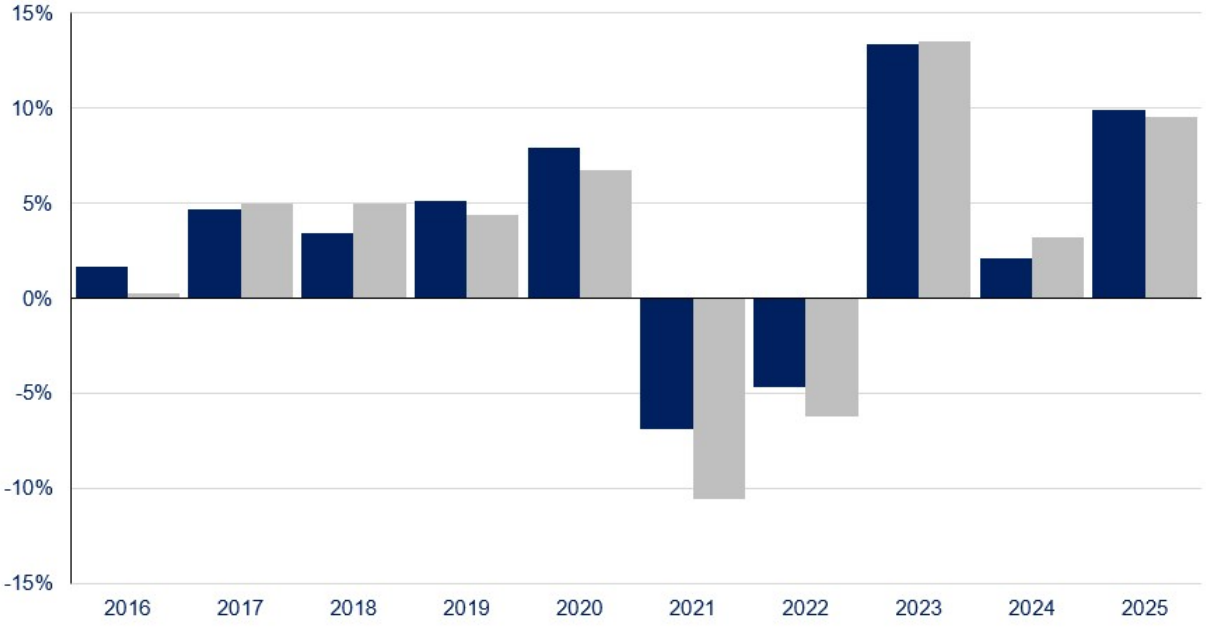
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	3,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,2%
Koszty transakcji	0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,2%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	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.

warta.

31. WARTA ING Średnich i Małych Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

Fundusz WARTA ING Średnich i Małych Spółek jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny ING Parasol FIO subfundusz ING Średnich i Małych Spółek. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.ingtfi.pl.

WARTA ING Średnich i Małych Spółek inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu ING Średnich i Małych Spółek, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA ING Średnich i Małych Spółek jest poziom zdefiniowany dla ING Średnich i Małych Spółek. Znajdziesz go na stronie www.ingtfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-akcji/ing-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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**13 721 PLN**	**12 412 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-72,6%	-24,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**35 518 PLN**	**43 125 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-29,0%	-2,9%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 425 PLN**	**82 042 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,2%	10,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**84 226 PLN**	**130 281 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	68,5%	21,1%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 425 PLN**	**83 042 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 425 PLN**	**88 042 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	7 002 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 424 PLN	9 173 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 16,1% przed uwzględnieniem kosztów i 10,4% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

31. WARTA ING Średnich i Małych Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

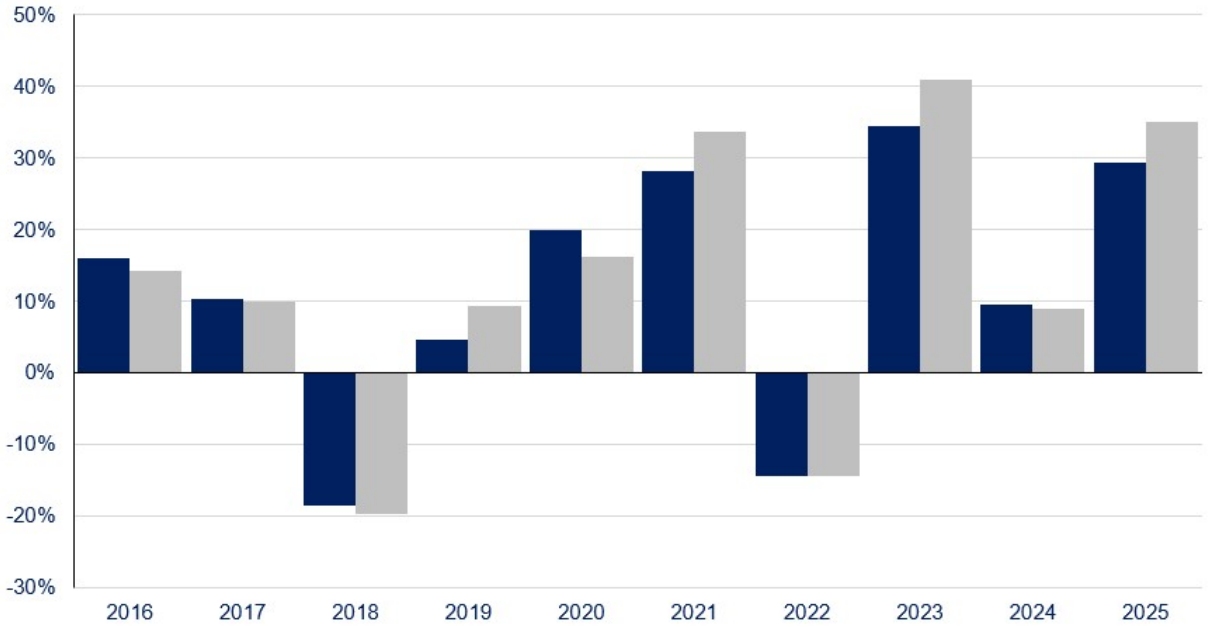
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,2%
Koszty transakcji	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%
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.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	16,0%	10,2%	-18,5%	4,6%	20,0%	28,1%	-14,4%	34,3%	9,4%	29,3%
Poziom referencyjny	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.

warta.

32. WARTA ING Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

Fundusz WARTA ING Zrównoważony jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny ING Parasol FIO subfundusz ING Zrównoważony. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.ingtfi.pl.

WARTA ING Zrównoważony inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu ING Zrównoważony, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA ING Zrównoważony jest poziom zdefiniowany dla ING Zrównoważony. Znajdziesz go na stronie www.ingtfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-mieszane/ing-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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**23 598 PLN**	**22 454 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-52,8%	-14,8%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**36 552 PLN**	**39 474 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,9%	-4,6%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 332 PLN**	**61 308 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,3%	4,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**66 708 PLN**	**82 386 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	33,4%	10,5%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 332 PLN**	**62 308 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 332 PLN**	**67 308 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 004 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 249 PLN	6 915 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 9,1% przed uwzględnieniem kosztów i 4,2% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

32. WARTA ING Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

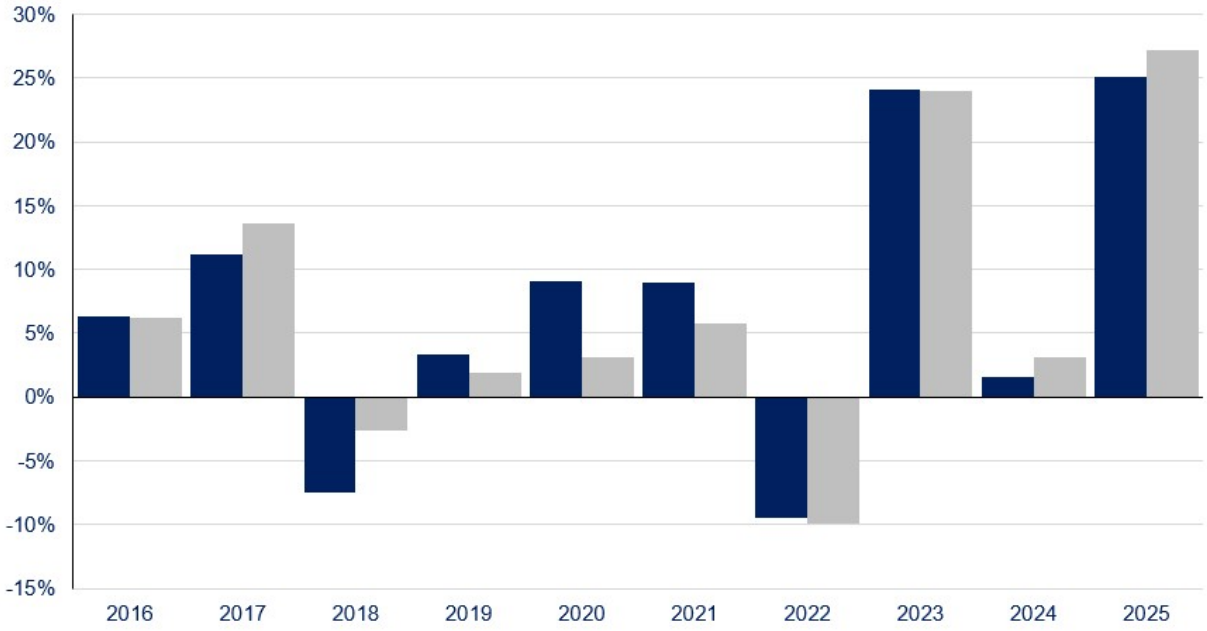
Niższe ◄——► Wyższe

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	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
Koszty transakcji	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%
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.



	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.

warta.

33. WARTA Esaliens Światowych Technologii Informacyjnych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

Fundusz WARTA Esaliens Światowych Technologii Informacyjnych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO subfundusz Esalien Światowych Technologii Informacyjnych. Fundusz źródłowy inwestuje przynajmniej 80% aktywów w tytuły uczestnictwa subfudnuszu Amundi MSCI Worls Information Technology wyodrębnionego w ramach Multi Units Luxembourg. Pozostałą część lokat stanowią dłużne papiery wartościowe i depozyty bankowe oraz inne tytuły uczestnictwa i jednostki uczestnictwa. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej 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 2025-07-30 i 2026-07-31.
Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2020-07-31 i 2025-07-31.
Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016-12-30 i 2021-12-30.
Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2021-07-30 a 2026-07-31

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

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**12 670 PLN**	**10 297 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-74,7%	-27,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**34 029 PLN**	**53 840 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,9%	1,5%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**59 215 PLN**	**86 480 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,4%	11,6%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**75 764 PLN**	**125 904 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	51,5%	20,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**60 215 PLN**	**87 480 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**65 215 PLN**	**92 480 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	7 205 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 993 PLN	13 210 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 18,7% przed uwzględnieniem kosztów i 11,6% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

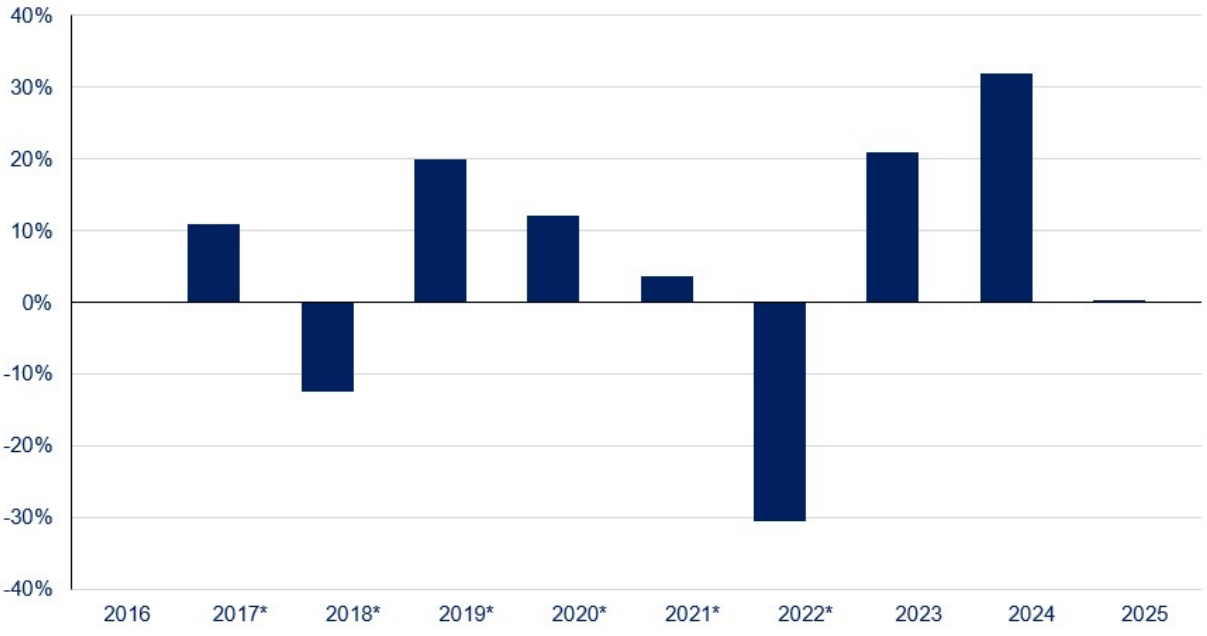
33. WARTA Esaliens Światowych Technologii Informacyjnych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	6,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	3,8%
Koszty transakcji	0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,2%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	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.

warta.

34. WARTA ING Akcji Europejskich	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

Fundusz WARTA ING Akcji Europejskich jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny ING SFIO subfundusz ING Akcji Europejskich. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.ingtfi.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)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**15 933 PLN** -68,1%	**17 800 PLN** -18,7%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**35 690 PLN** -28,6%	**48 770 PLN** -0,5%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**50 263 PLN** 0,5%	**63 493 PLN** 4,9%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**73 380 PLN** 46,8%	**101 969 PLN** 15,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 263 PLN**	**64 493 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 263 PLN**	**69 493 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 114 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 349 PLN	7 602 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 10,1% przed uwzględnieniem kosztów i 4,9% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

34. WARTA ING Akcji Europejskich	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

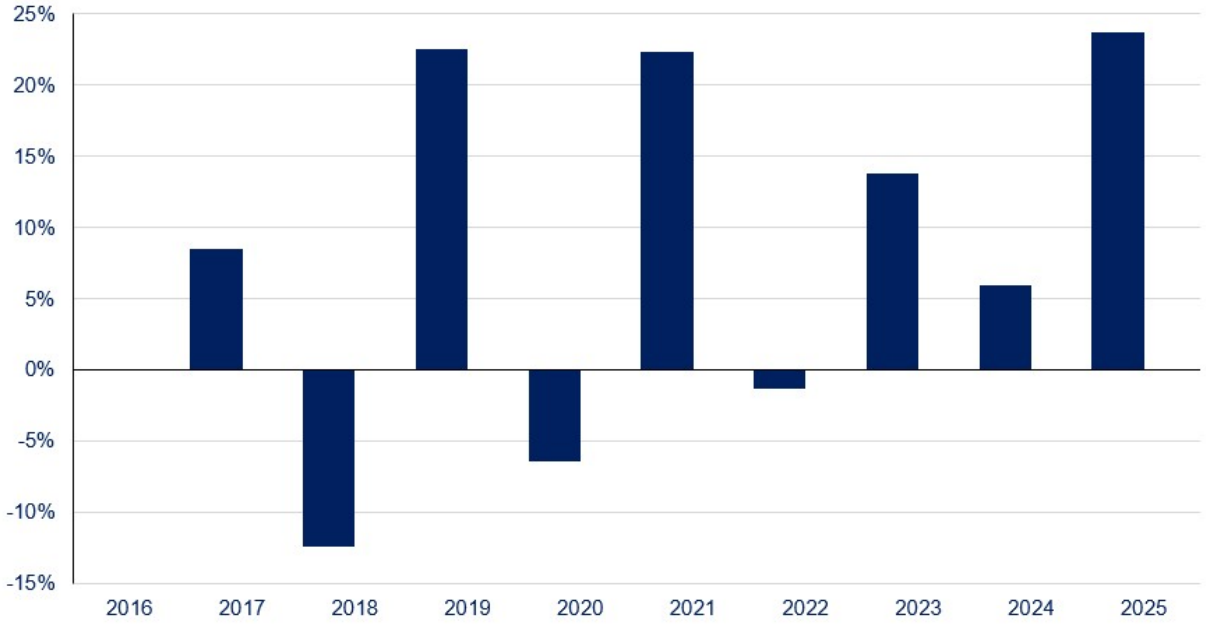
Niższe ◄——► Wyższe

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	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
Koszty transakcji	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	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.

warta.

35. WARTA ING Akcji Japońskich	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

Fundusz WARTA ING Akcji Japońskich jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny ING SFIO subfundusz ING Akcji Japońskich. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.ingtfi.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)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**13 134 PLN**	**11 329 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-73,7%	-25,7%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**36 259 PLN**	**48 367 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-27,5%	-0,7%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**51 633 PLN**	**82 797 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,3%	10,6%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**81 682 PLN**	**126 082 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	63,4%	20,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**52 633 PLN**	**83 797 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**57 633 PLN**	**88 797 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	7 037 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 519 PLN	9 833 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 16,5% przed uwzględnieniem kosztów i 10,6% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

35. WARTA ING Akcji Japońskich	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

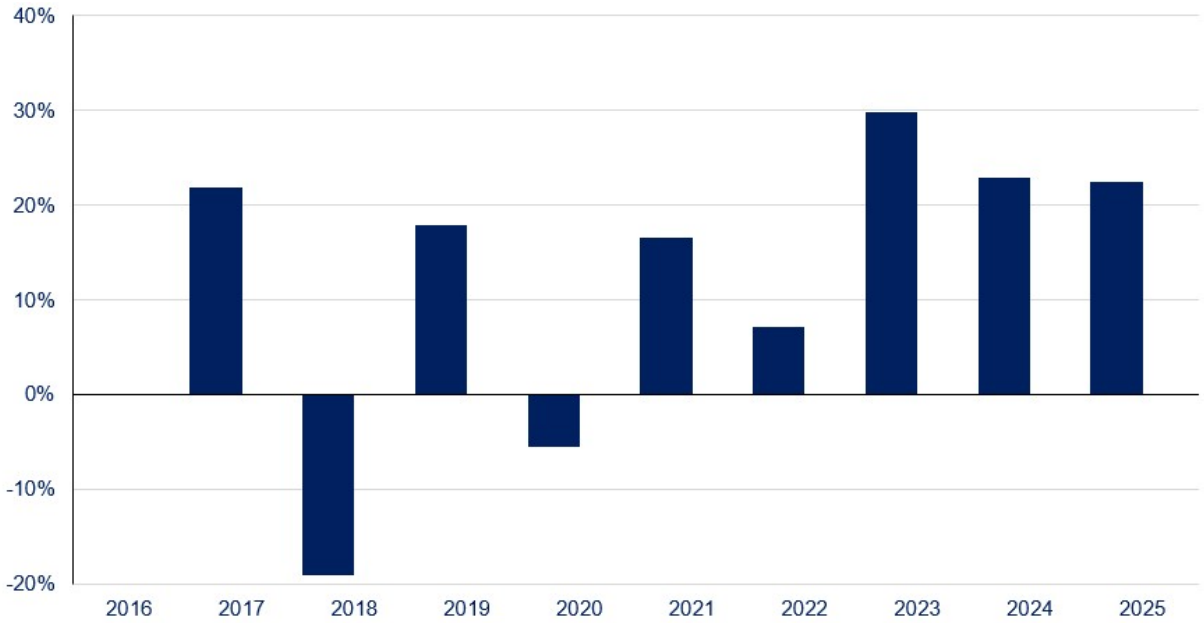
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,7%
Koszty transakcji	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz		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.

warta.

36. WARTA ING Akcji Rynków Wschodzących	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

Fundusz WARTA ING Akcji Rynków Wschodzących jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny ING SFIO subfundusz ING Akcji Rynków Wschodzących. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.ingtfi.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)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**17 139 PLN**	**17 415 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-65,7%	-19,0%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**37 587 PLN**	**41 330 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-24,8%	-3,7%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 405 PLN**	**56 195 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8%	2,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**75 295 PLN**	**76 934 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	50,6%	9,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 405 PLN**	**57 195 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 405 PLN**	**62 195 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 742 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 389 PLN	7 358 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

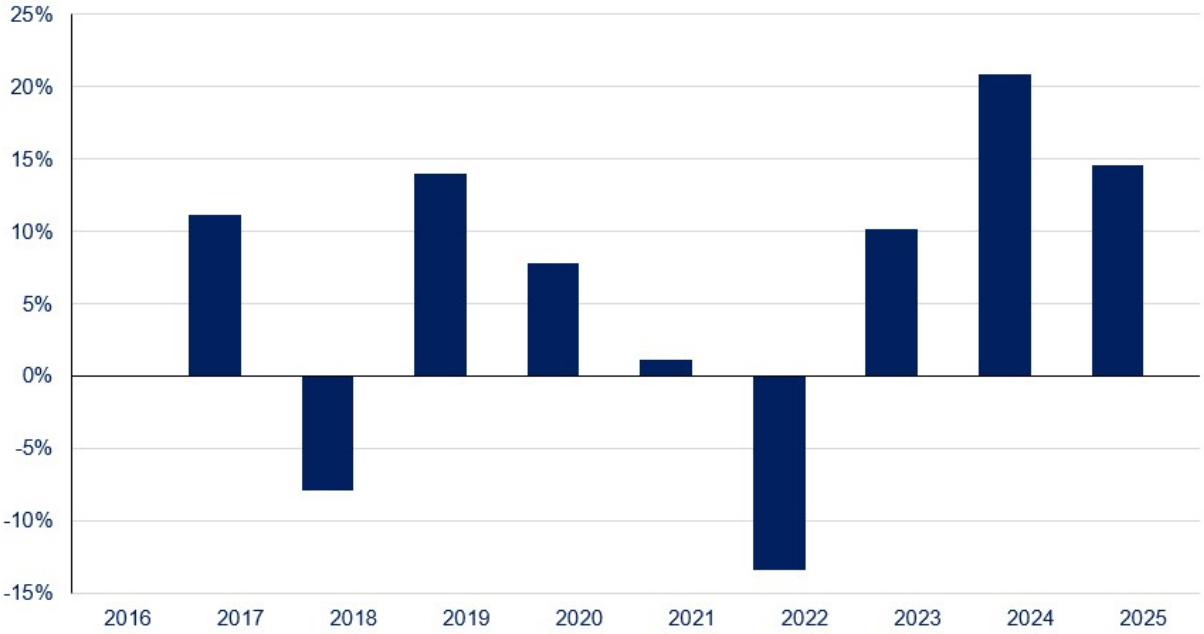
36. WARTA ING Akcji Rynków Wschodzących	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	4,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,5%
Koszty transakcji	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz		11,1%	-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.

warta.

37. WARTA Skarbiec Akcji Polskich	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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/.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**9 782 PLN**	**8 830 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-80,4%	-29,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**27 885 PLN**	**28 711 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-44,2%	-10,5%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**47 417 PLN**	**60 467 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,2%	3,9%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**82 737 PLN**	**108 994 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	65,5%	16,9%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**48 417 PLN**	**61 467 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**53 417 PLN**	**66 467 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 962 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 499 PLN	8 239 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 9,4% przed uwzględnieniem kosztów i 3,9% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

37. WARTA Skarbiec Akcji Polskich	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

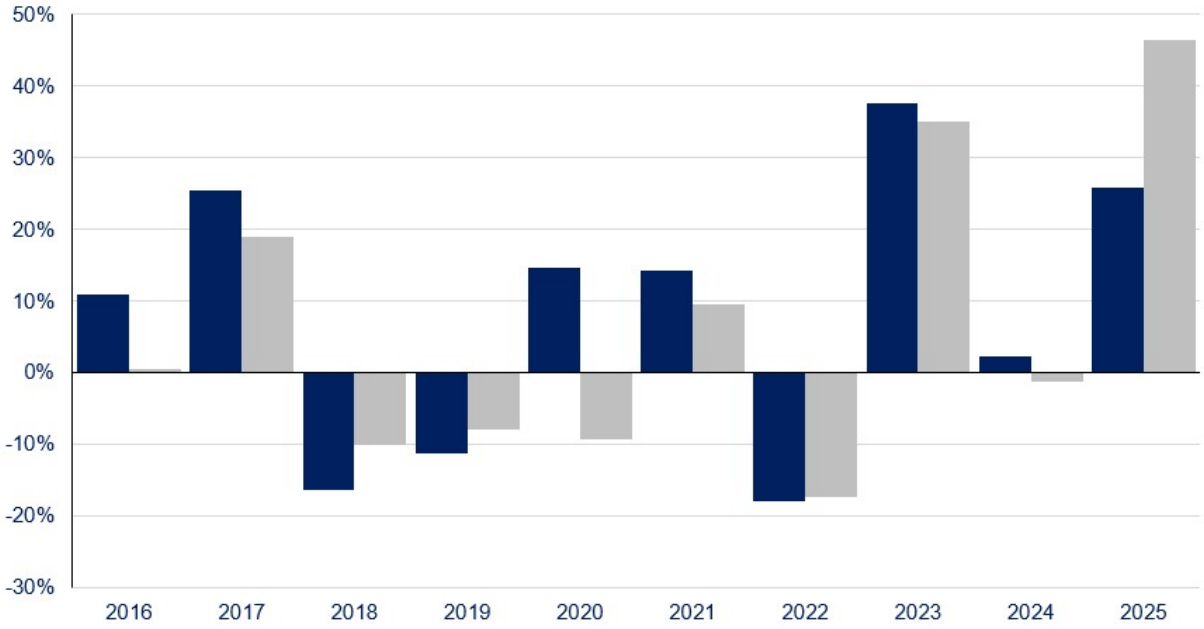
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,3%
Koszty transakcji	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%
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.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	10,9%	25,4%	-16,5%	-11,3%	14,5%	14,2%	-18,0%	37,5%	2,2%	25,7%
Poziom referencyjny	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.

warta.

38. WARTA Schroder ISF Asian Convertible Bond	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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/

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**24 618 PLN**	**20 277 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-50,8%	-16,5%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**39 994 PLN**	**44 051 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,0%	-2,5%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**51 065 PLN**	**55 858 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,1%	2,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**72 189 PLN**	**73 703 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	44,4%	8,1%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**52 065 PLN**	**56 858 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**57 065 PLN**	**61 858 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 943 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 154 PLN	6 097 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

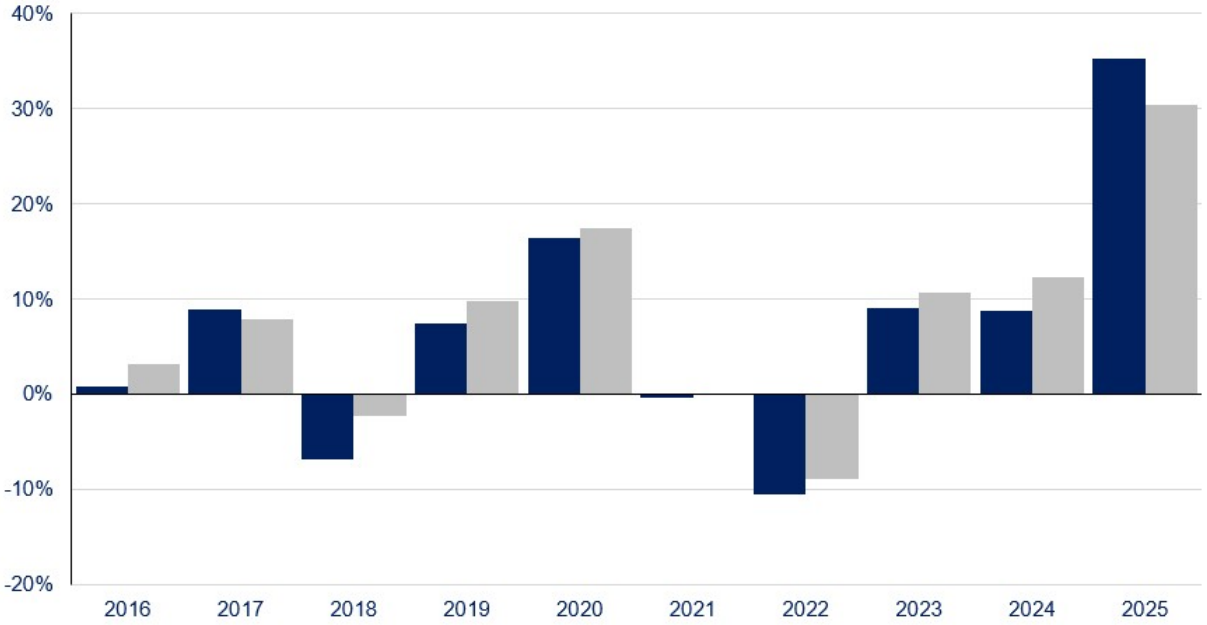
38. WARTA Schroder ISF Asian Convertible Bond	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
Koszty transakcji	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
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.



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

warta.

39. WARTA Schroder ISF Asian Opportunities	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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/

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**16 666 PLN**	**10 489 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-66,7%	-26,8%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**31 360 PLN**	**35 755 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,3%	-6,5%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**52 433 PLN**	**49 856 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,9%	-0,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**87 170 PLN**	**81 941 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	74,3%	10,4%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**53 433 PLN**	**50 856 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**58 433 PLN**	**55 856 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 405 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 289 PLN	6 435 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 4,8% przed uwzględnieniem kosztów i -0,1% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

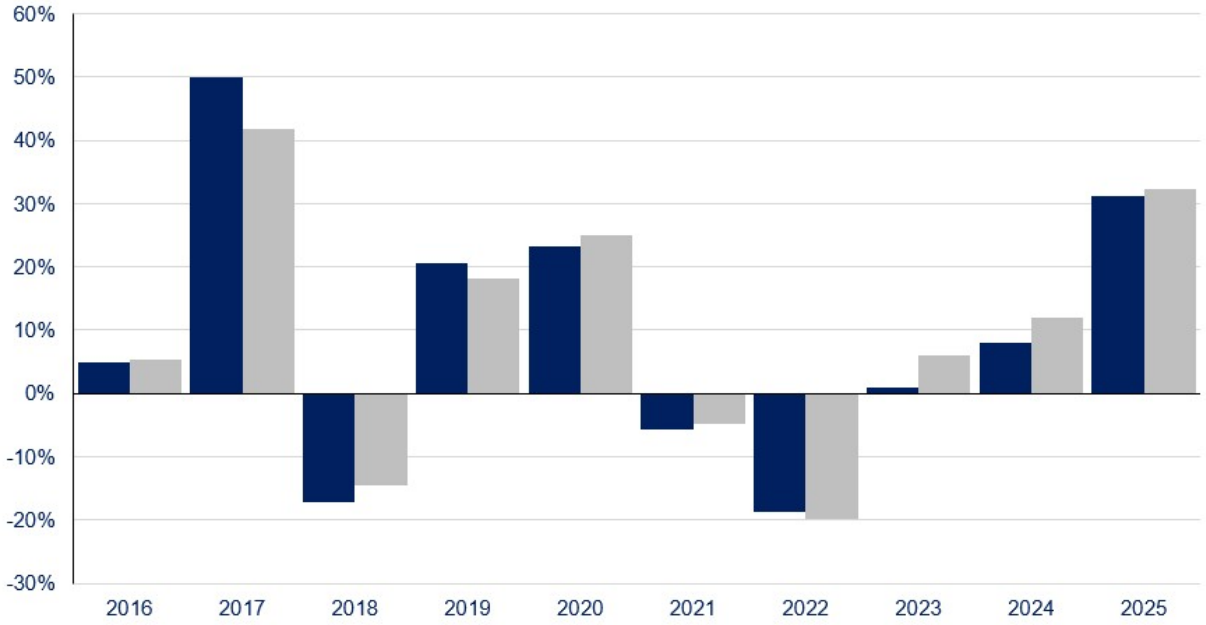
39. WARTA Schroder ISF Asian Opportunities	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
Koszty transakcji	0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,2%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

warta.

40. WARTA Schroder ISF Euro Equity	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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.

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/

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**16 790 PLN**	**13 145 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-66,4%	-23,4%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**35 606 PLN**	**43 568 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-28,8%	-2,7%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 475 PLN**	**61 078 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,0%	4,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**78 181 PLN**	**101 476 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,4%	15,2%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 475 PLN**	**62 078 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 475 PLN**	**67 078 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 992 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 334 PLN	7 371 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 4,1% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

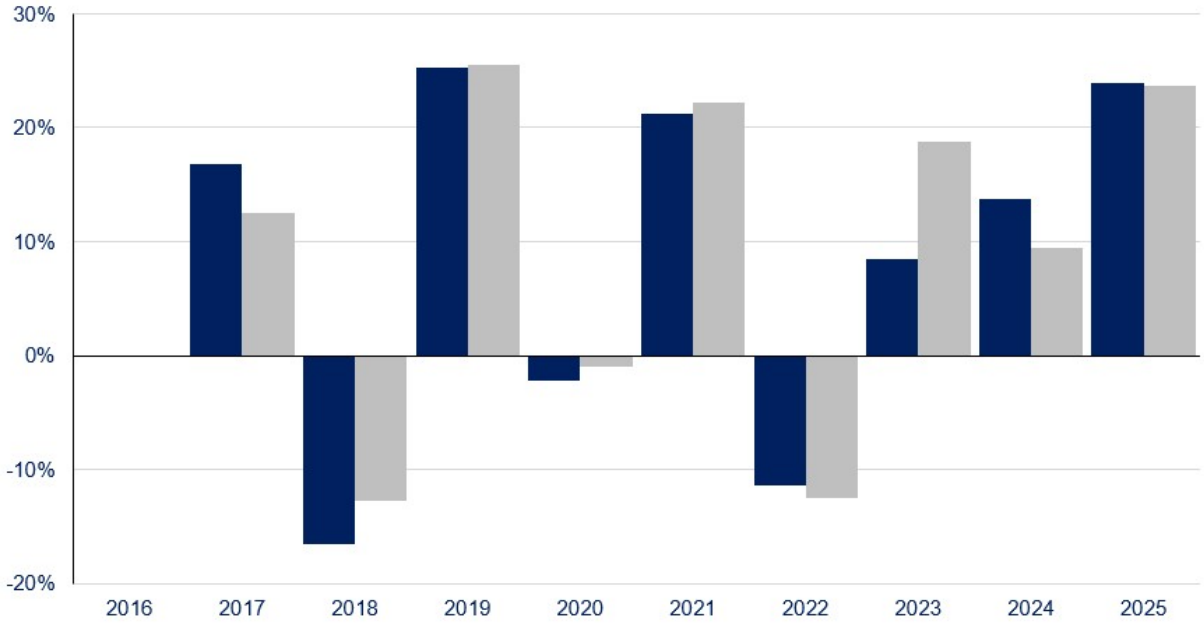
40. WARTA Schroder ISF Euro Equity	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
Koszty transakcji	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%

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.



		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.

warta.

41. WARTA Schroder ISF Frontier Markets Equity	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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/

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**15 758 PLN**	**20 967 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-68,5%	-16,0%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**34 529 PLN**	**40 366 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,9%	-4,2%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 904 PLN**	**70 958 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,2%	7,3%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**72 632 PLN**	**109 469 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	45,3%	17,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 904 PLN**	**71 958 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 904 PLN**	**76 958 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 480 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 609 PLN	9 602 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 13,2% przed uwzględnieniem kosztów i 7,3% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

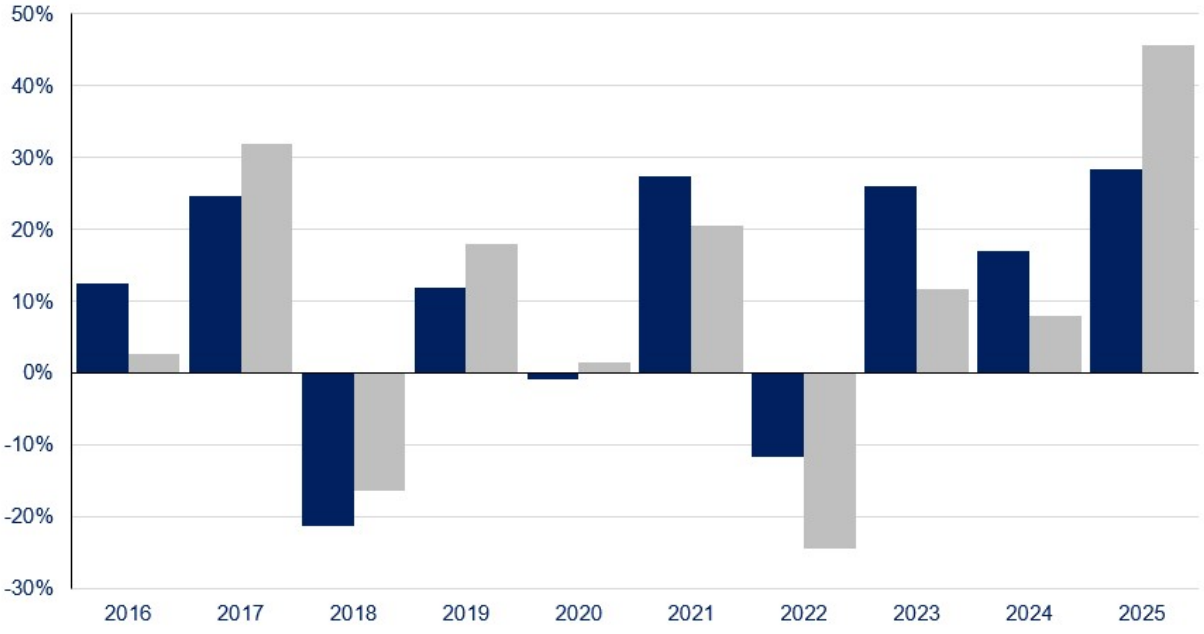
41. WARTA Schroder ISF Frontier Markets Equity	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	4,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,5%
Koszty transakcji	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%
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.



	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.

warta.

42. WARTA Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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/

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**16 421 PLN**	**10 897 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-67,2%	-26,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**30 883 PLN**	**36 556 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,2%	-6,1%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**52 575 PLN**	**52 362 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	5,1%	0,9%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**91 462 PLN**	**81 469 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	82,9%	10,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**53 575 PLN**	**53 362 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**58 575 PLN**	**58 362 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 540 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 344 PLN	6 874 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

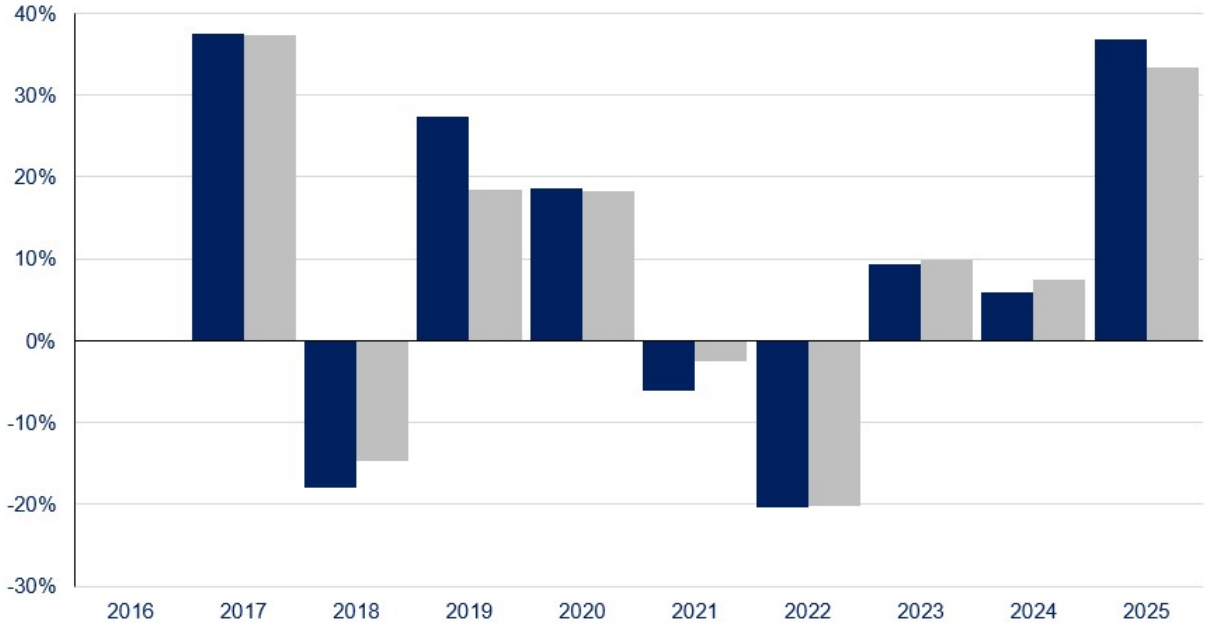
42. WARTA Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
Koszty transakcji	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
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.



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

warta.

43. WARTA Skarbiec Nowej Generacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 852 PLN**	**3 705 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-84,3%	-40,6%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**30 125 PLN**	**40 003 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-39,8%	-4,4%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**53 697 PLN**	**57 754 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,4%	2,9%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**84 519 PLN**	**105 080 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	69,0%	16,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**54 697 PLN**	**58 754 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**59 697 PLN**	**63 754 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 823 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 769 PLN	9 500 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

43. WARTA Skarbiec Nowej Generacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

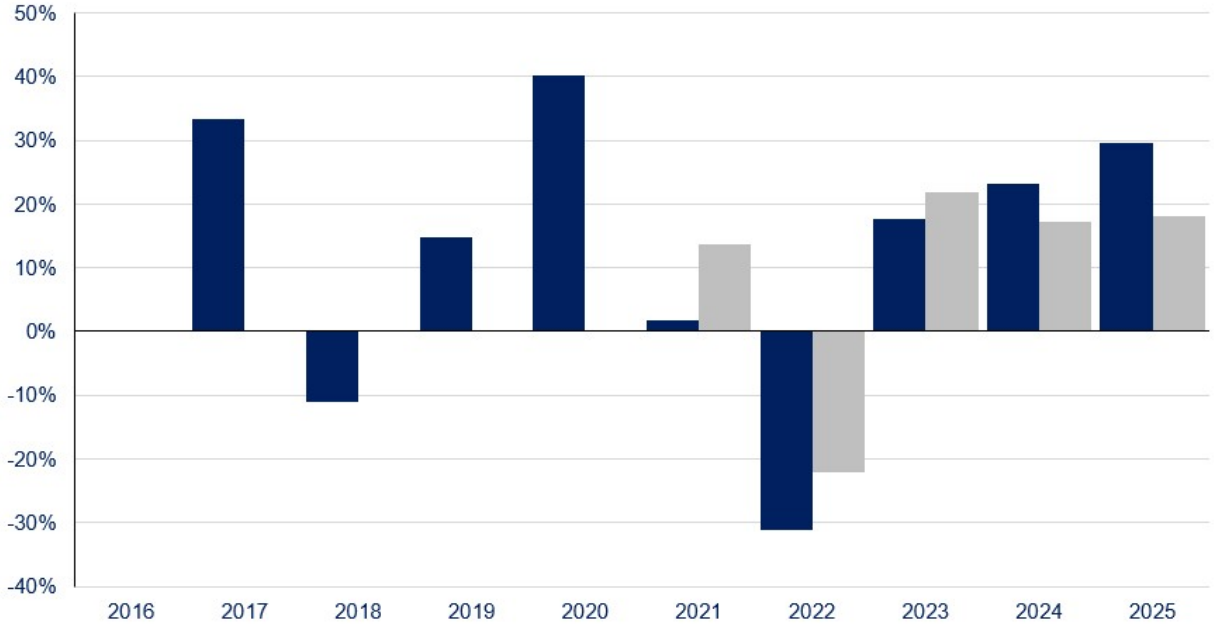
Niższe ◄——► Wyższe

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	4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,6%
Koszty transakcji	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%
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.



Fundusz	33,4%	-11,0%	14,7%	40,2%	1,8%	-31,1%	17,5%	23,1%	29,5%
Poziom referencyjny	-	-	-	-	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.

warta.

44. WARTA Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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/ .

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**38 039 PLN**	**32 782 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,9%	-8,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**40 252 PLN**	**37 246 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-19,5%	-5,7%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 084 PLN**	**44 628 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,8%	-2,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**56 004 PLN**	**52 232 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	12,0%	0,9%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 084 PLN**	**45 628 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 084 PLN**	**50 628 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 117 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 479 PLN	6 995 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

44. WARTA Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

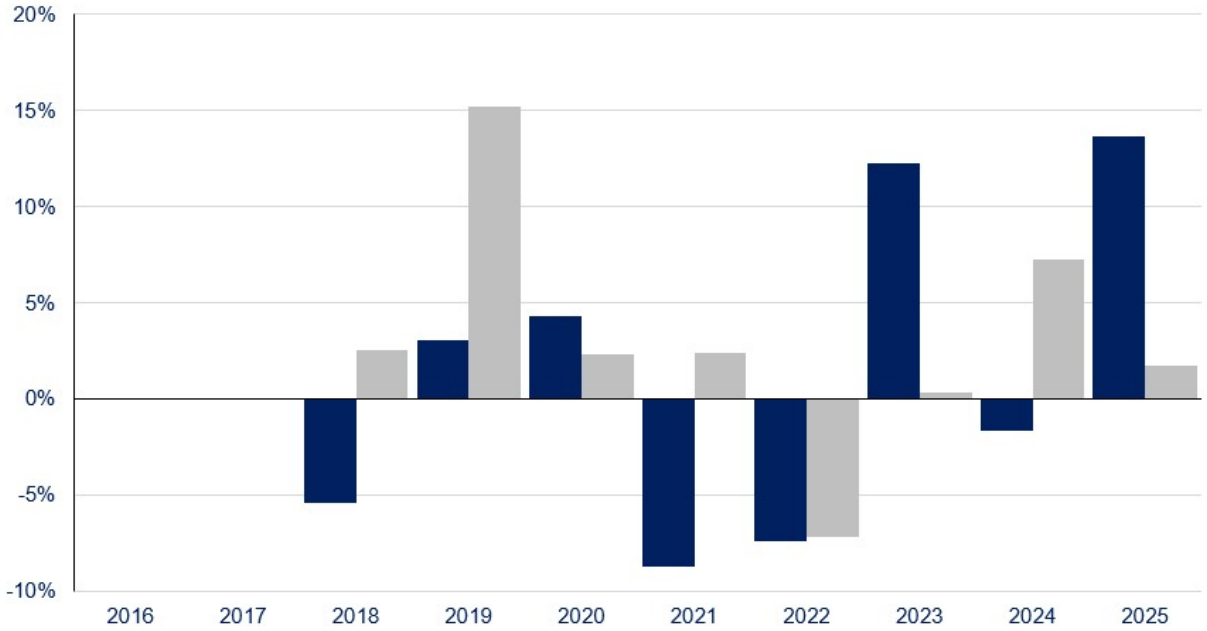
Niższe ◄——► Wyższe

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	4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,3%
Koszty transakcji	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%
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.



Fundusz			-5,4%	3,0%	4,3%	-8,8%	-7,4%	12,3%	-1,7%	13,6%
Poziom referencyjny			2,5%	15,2%	2,3%	2,4%	-7,2%	0,3%	7,2%	1,7%

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.

warta.

45. WARTA Schroder ISF Global Diversified Growth	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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/

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**33 345 PLN**	**30 247 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,3%	-9,6%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**43 114 PLN**	**45 416 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-13,8%	-1,9%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 077 PLN**	**53 989 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,2%	1,5%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**62 146 PLN**	**66 083 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	24,3%	5,7%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 077 PLN**	**54 989 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 077 PLN**	**59 989 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 626 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 239 PLN	6 434 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

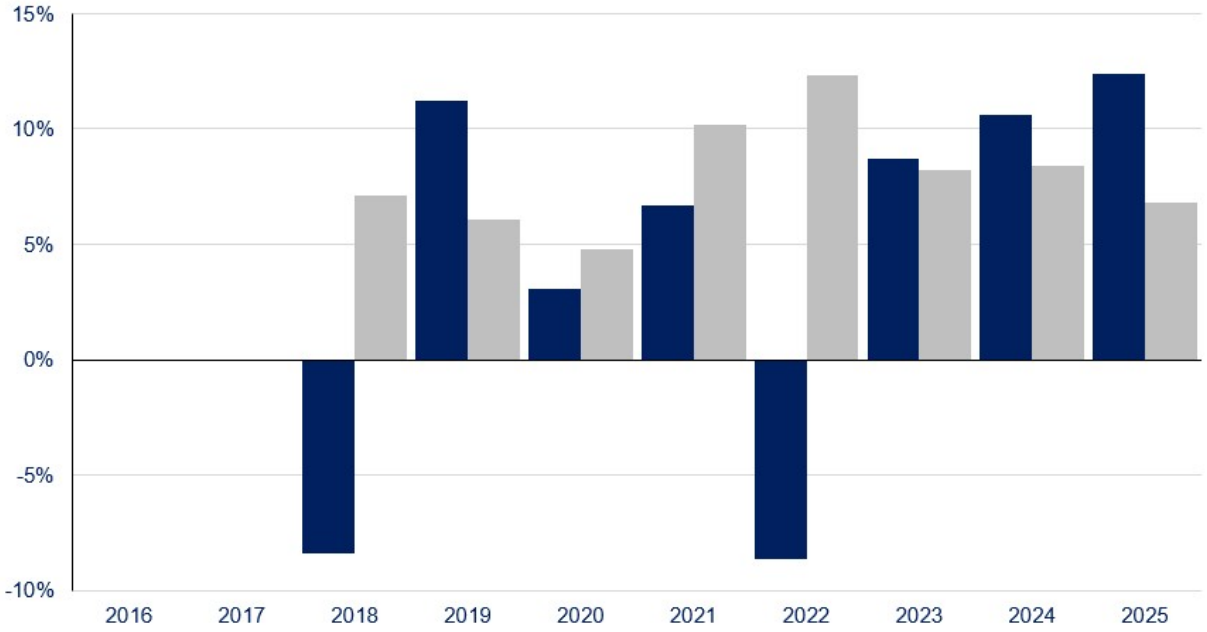
45. WARTA Schroder ISF Global Diversified Growth	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
Koszty transakcji	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%
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.



Fundusz			-8,4%	11,2%	3,1%	6,7%	-8,7%	8,7%	10,6%	12,4%
Poziom referencyjny			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.

warta.

46. WARTA Skarbiec Małych i Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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/

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**12 073 PLN**	**10 818 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,9%	-26,4%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**30 706 PLN**	**56 231 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,6%	2,4%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**55 090 PLN**	**85 052 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	10,2%	11,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**101 196 PLN**	**143 612 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	102,4%	23,5%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 090 PLN**	**86 052 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**61 090 PLN**	**91 052 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	7 140 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 699 PLN	11 156 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 17,6% przed uwzględnieniem kosztów i 11,2% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

46. WARTA Skarbiec Małych i Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

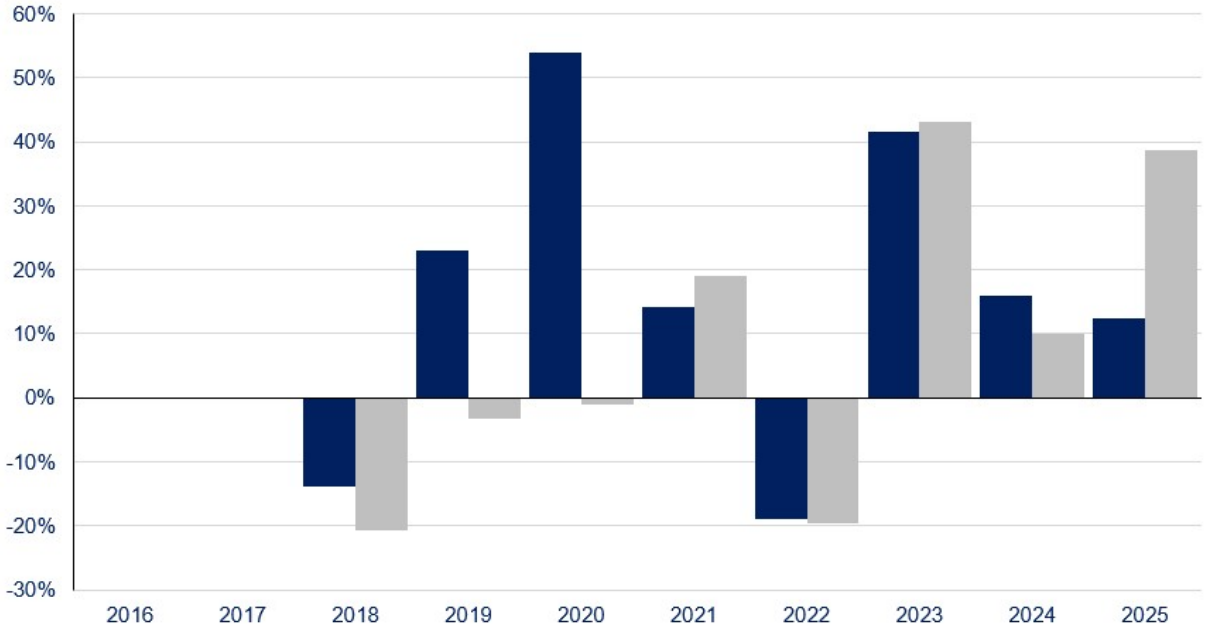
Niższe ◄——► Wyższe

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	4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,3%
Koszty transakcji	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%
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.



Fundusz			-13,7%	23,0%	53,8%	14,2%	-18,8%	41,6%	15,9%	12,5%
Poziom referencyjny			-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.

warta.

47. WARTA Skarbiec Polskich Innowacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**23 068 PLN**	**17 166 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-53,9%	-19,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**32 315 PLN**	**43 986 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,4%	-2,5%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**54 680 PLN**	**63 051 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	9,4%	4,7%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**73 627 PLN**	**131 681 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	47,3%	21,4%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 680 PLN**	**64 051 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**60 680 PLN**	**69 051 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 092 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 589 PLN	8 922 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

47. WARTA Skarbiec Polskich Innowacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

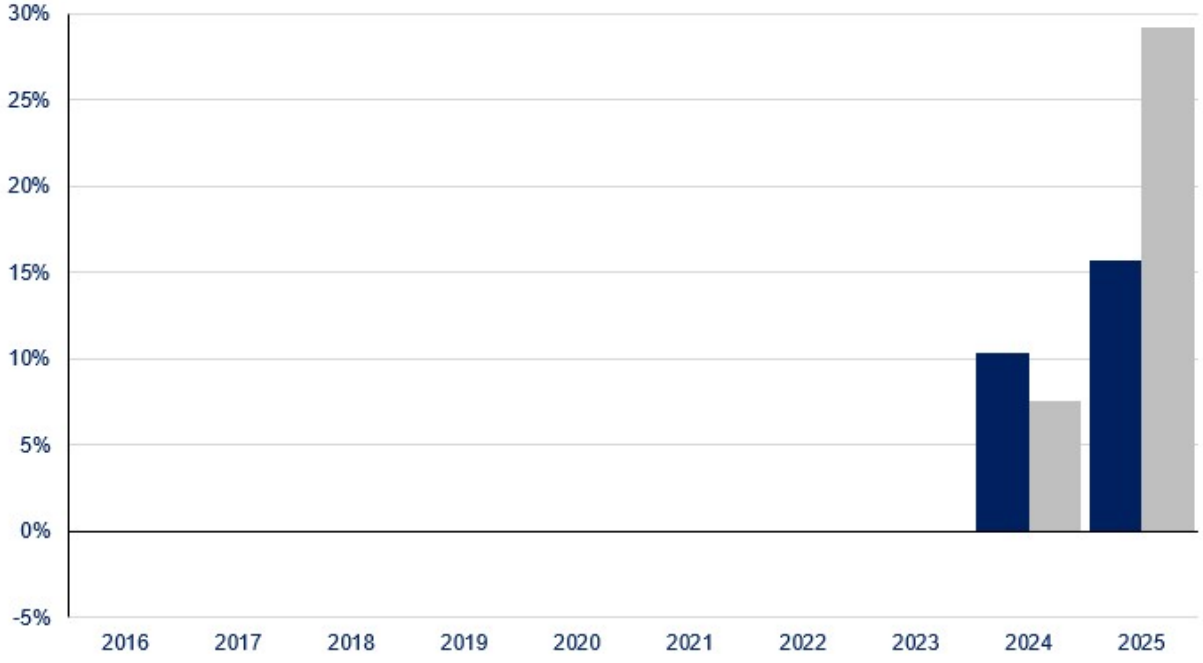
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,6%
Koszty transakcji	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%
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.



Fundusz									10,3%	15,7%
Poziom referencyjny									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.

warta.

48. WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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/.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**19 037 PLN**	**16 080 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-61,9%	-20,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**30 844 PLN**	**36 936 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,3%	-5,9%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**47 803 PLN**	**52 379 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,4%	0,9%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**73 493 PLN**	**84 672 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	47,0%	11,1%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**48 803 PLN**	**53 379 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**53 803 PLN**	**58 379 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 541 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 489 PLN	7 616 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 6,3% przed uwzględnieniem kosztów i 0,9% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

48. WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

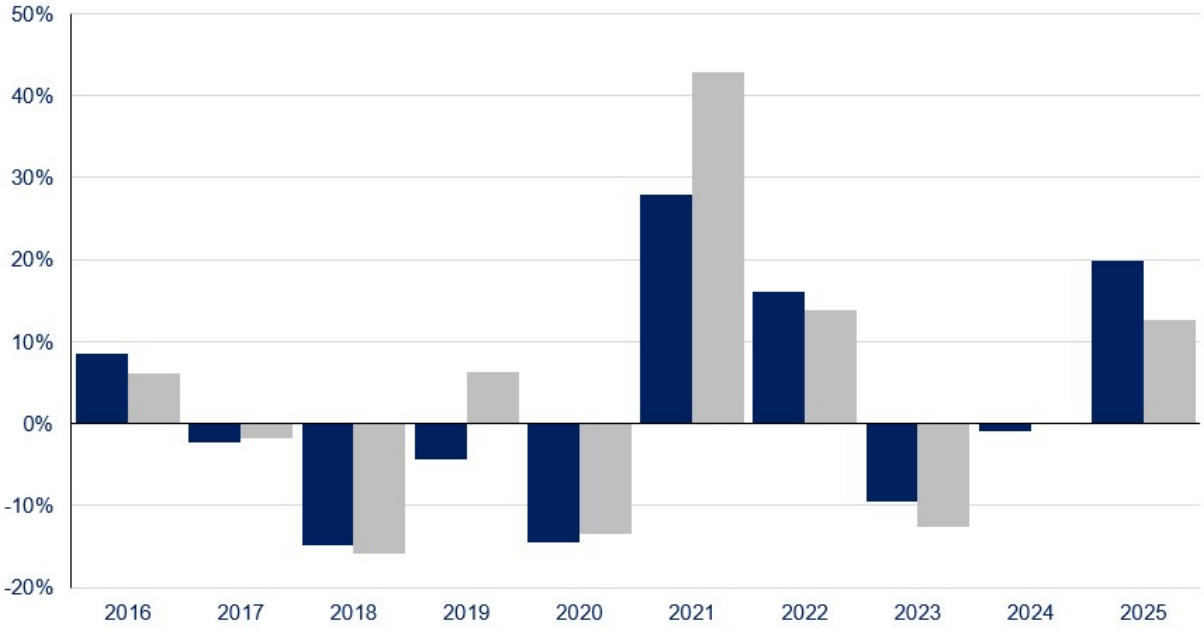
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,6%
Koszty transakcji	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%
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.



	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.

warta.

49. WARTA Skarbiec Spółek Wzrostowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	←				→	Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 628 PLN**	**1 412 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-90,7%	-51,0%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**13 464 PLN**	**34 185 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-73,1%	-7,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**63 032 PLN**	**57 608 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	26,1%	2,9%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**124 121 PLN**	**217 396 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	148,2%	34,2%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**64 032 PLN**	**58 608 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**69 032 PLN**	**63 608 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 815 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 744 PLN	9 353 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 8,9% przed uwzględnieniem kosztów i 2,9% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

49. WARTA Skarbiec Spółek Wzrostowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

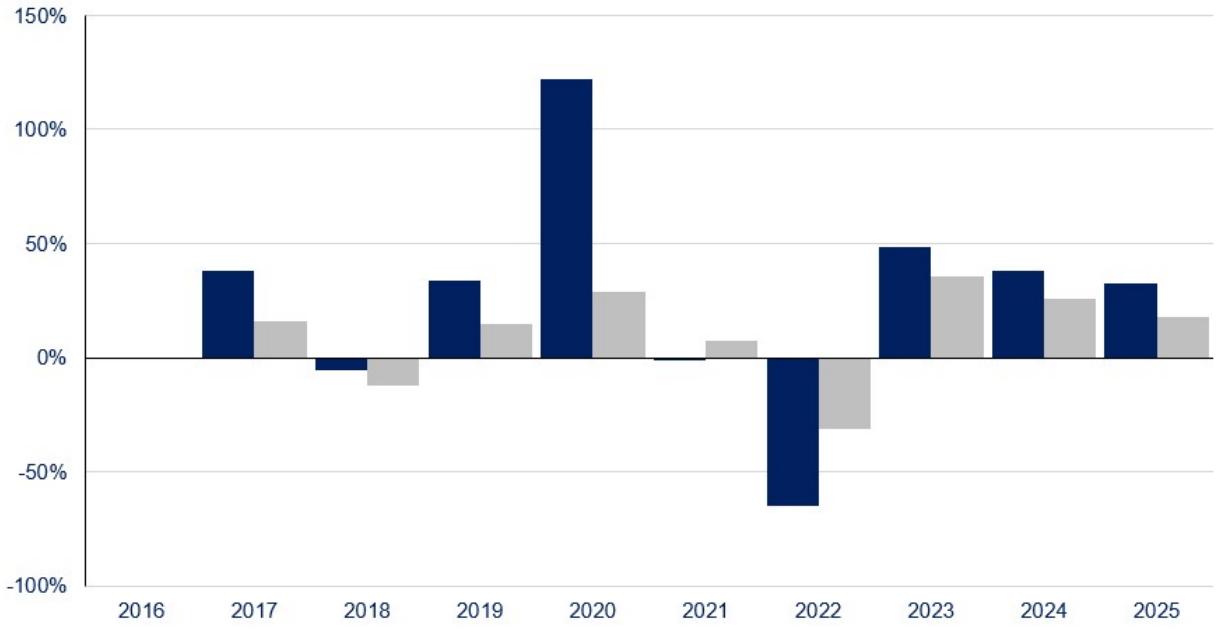
Niższe ◄——► Wyższe

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	4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,2%
Koszty transakcji	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%
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.



Fundusz	38,3%	-5,7%	33,9%	122,1%	-1,1%	-64,7%	48,8%	37,8%	32,7%
Poziom referencyjny	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.

warta.

50. WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**14 026 PLN**	**12 603 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-71,9%	-24,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**32 947 PLN**	**40 854 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,1%	-4,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**51 233 PLN**	**81 120 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,5%	10,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**88 882 PLN**	**126 697 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	77,8%	20,4%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**52 233 PLN**	**82 120 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**57 233 PLN**	**87 120 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 960 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 114 PLN	7 135 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 15,1% przed uwzględnieniem kosztów i 10,2% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

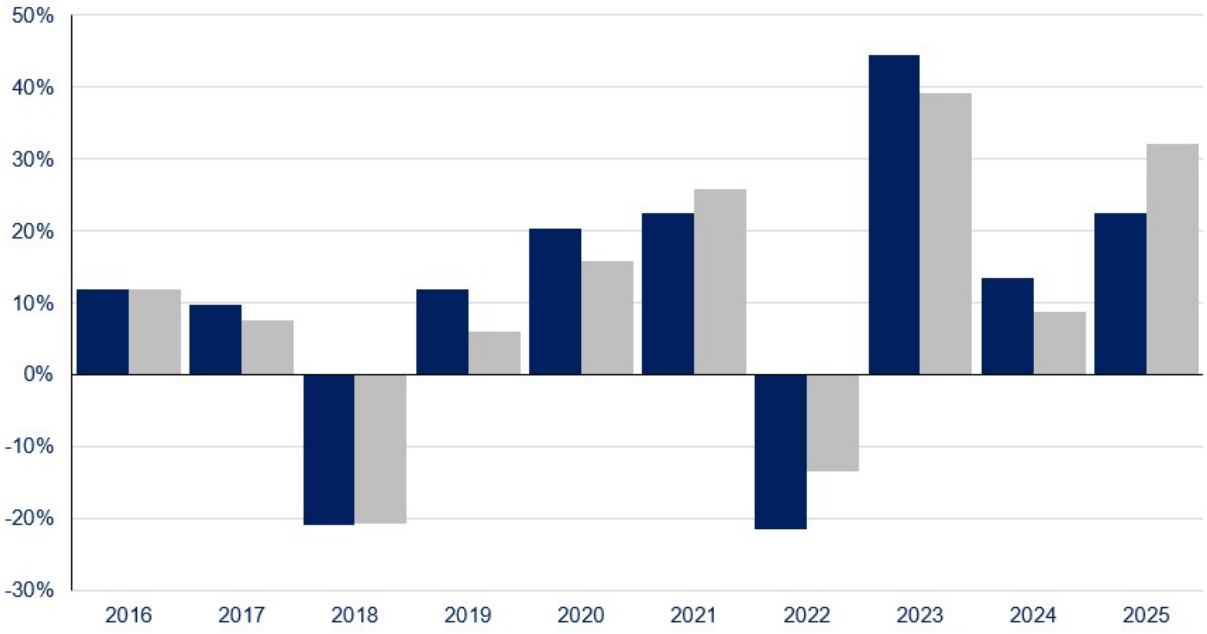
50. WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
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.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	11,9%	9,7%	-20,8%	11,8%	20,3%	22,4%	-21,5%	44,4%	13,4%	22,3%
Poziom referencyjny	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.

warta.

51. WARTA Generali Akcji Rynków Wschodzących	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 208 PLN**	**8 252 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-87,6%	-30,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**19 620 PLN**	**20 443 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-60,8%	-16,4%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**48 641 PLN**	**27 806 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,7%	-11,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**75 155 PLN**	**64 143 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	50,3%	5,1%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**49 641 PLN**	**28 806 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**54 641 PLN**	**33 806 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	4 093 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 269 PLN	4 823 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

51. WARTA Generali Akcji Rynków Wschodzących	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

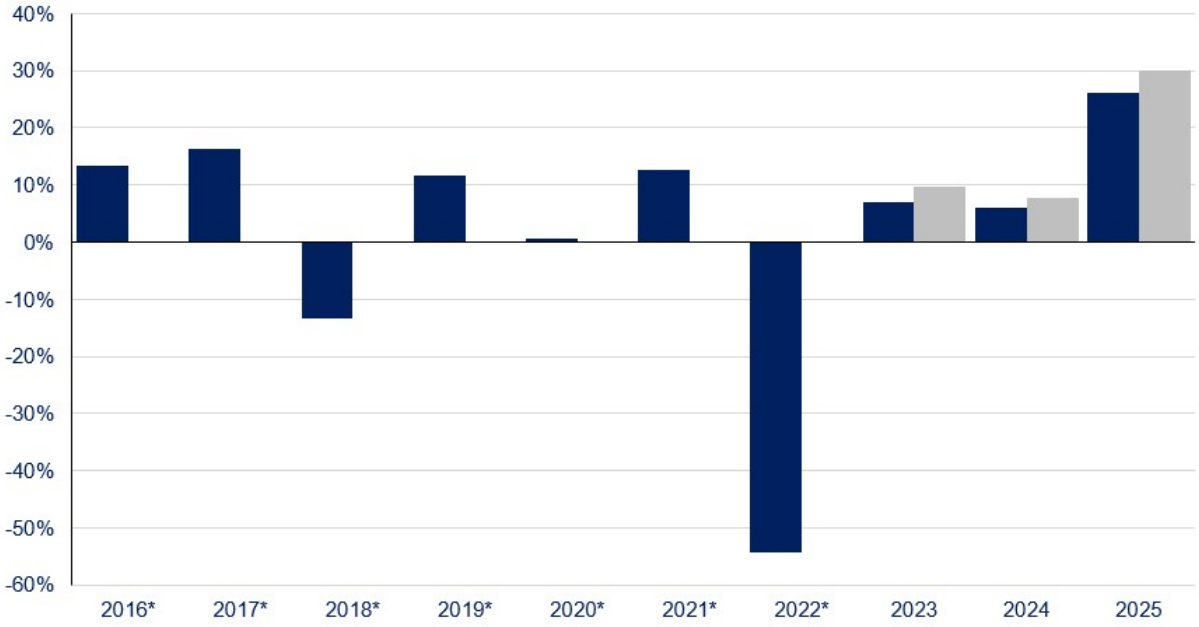
Niższe ◄——► Wyższe

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	4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,0%
Koszty transakcji	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%
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.



	2016*	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*	2022*	2023	2024	2025
Fundusz	13,3%	16,2%	-13,3%	11,5%	0,6%	12,7%	-54,4%	7,0%	5,9%	26,0%
Poziom referencyjny	-	-	-	-	-	-	-	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.

warta.

52. WARTA Generali Surowców	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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 kwietniem 2016 i kwietniem 2021.
Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między grudniem 2019 i grudniem 2024.
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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**20 477 PLN** -59,0%	**14 999 PLN** -21,4%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**37 034 PLN** -25,9%	**47 468 PLN** -1,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**49 362 PLN** -1,3%	**62 316 PLN** 4,5%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów*** Średnia roczna stopa zwrotu	**73 037 PLN** 46,1%	**87 793 PLN** 11,9%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 362 PLN**	**63 316 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 362 PLN**	**68 316 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 055 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 339 PLN	7 474 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 9,7% przed uwzględnieniem kosztów i 4,5% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

52. WARTA Generali Surowców	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

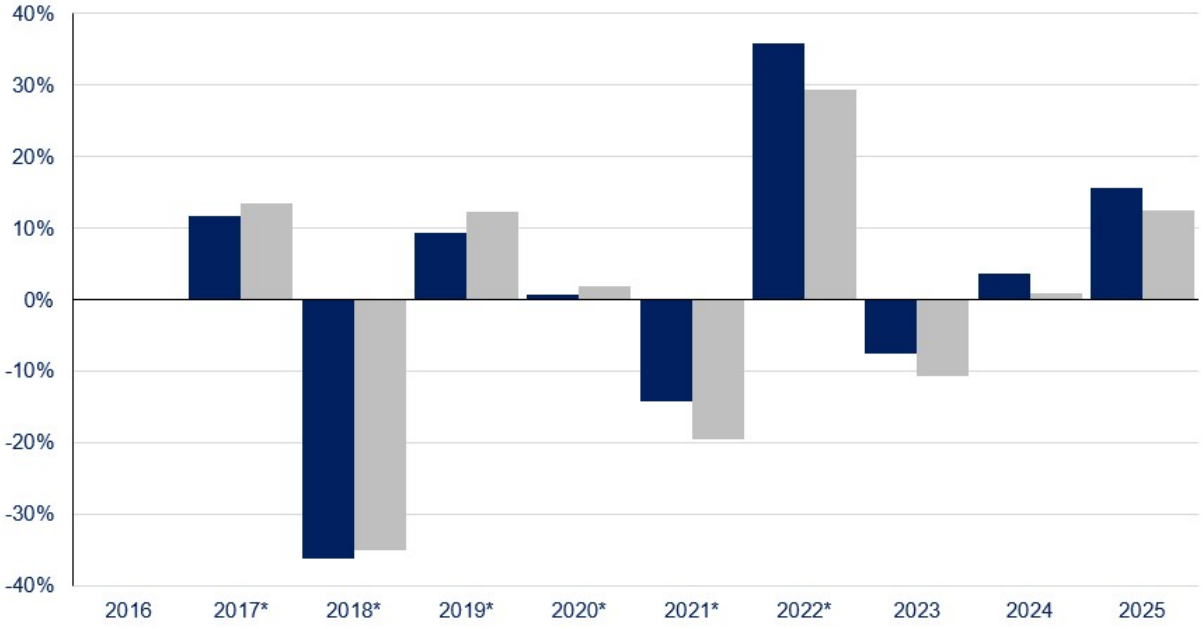
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
Koszty transakcji	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
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.



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.

warta.

53. WARTA Generali Korona Akcje	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**12 190 PLN**	**11 067 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-75,6%	-26,0%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**31 856 PLN**	**31 201 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,3%	-9,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**47 640 PLN**	**61 682 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7%	4,3%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**77 102 PLN**	**110 326 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	54,2%	17,1%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**48 640 PLN**	**62 682 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**53 640 PLN**	**67 682 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	6 023 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 079 PLN	5 993 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 8,9% przed uwzględnieniem kosztów i 4,3% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

53. WARTA Generali Korona Akcje	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

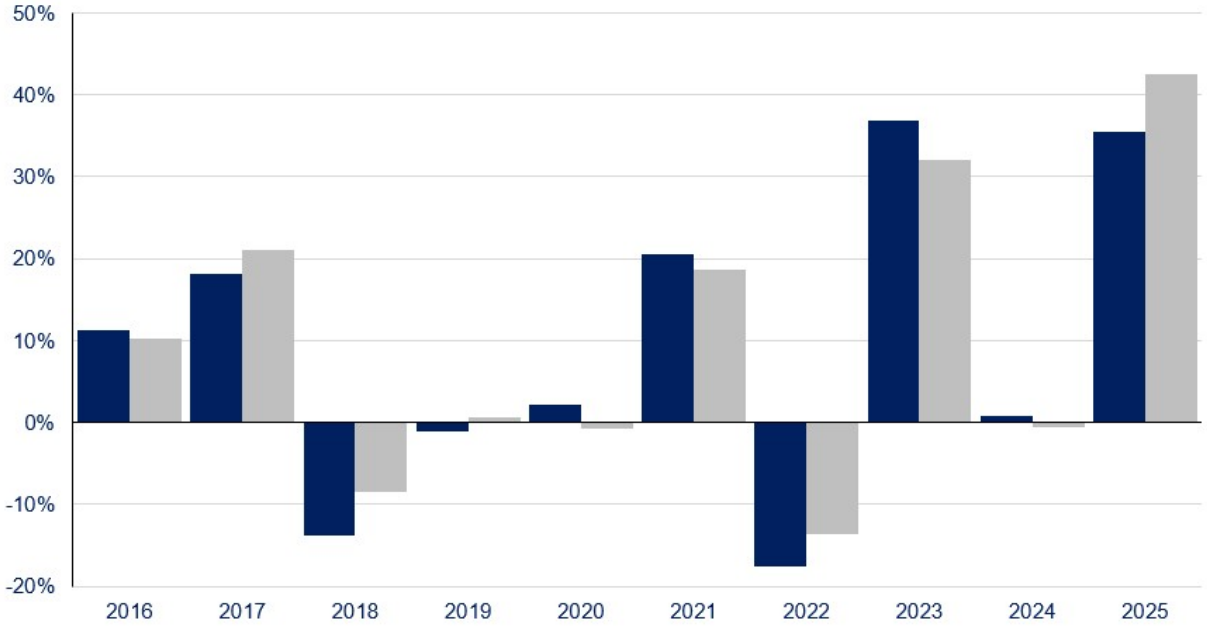
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,1%
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.



	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.

warta.

54. WARTA Generali Korona Obligacje	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	←				→	Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**37 182 PLN**	**32 517 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-25,6%	-8,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**37 430 PLN**	**37 414 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-25,1%	-5,6%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 396 PLN**	**45 365 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,8%	-1,9%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**52 788 PLN**	**51 942 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	5,6%	0,8%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 396 PLN**	**46 365 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 396 PLN**	**51 365 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	4 454 PLN
- Warianty inwestycyjne	899 PLN	4 288 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 1,7% przed uwzględnieniem kosztów i -1,9% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

54. WARTA Generali Korona Obligacje	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

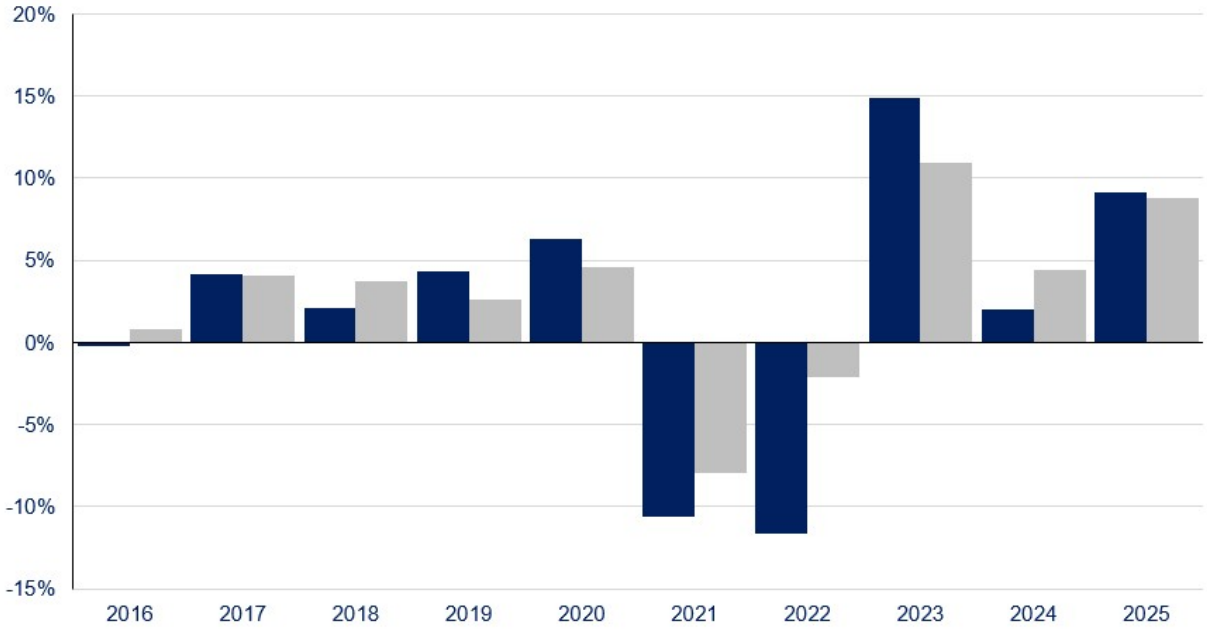
Niższe ◄——► Wyższe

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	3,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	1,5%
Koszty transakcji	0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,3%
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.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	-0,2%	4,1%	2,1%	4,3%	6,3%	-10,6%	-11,7%	14,9%	2,0%	9,2%
Poziom referencyjny	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.

warta.

55. WARTA Generali Korona Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe						*Wyższe*

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**21 324 PLN**	**20 195 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-57,4%	-16,6%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**33 597 PLN**	**34 850 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-32,8%	-7,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 554 PLN**	**56 225 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,9%	2,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**65 758 PLN**	**75 791 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	31,5%	8,7%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 554 PLN**	**57 225 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 554 PLN**	**62 225 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 743 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 249 PLN	6 619 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 7,3% przed uwzględnieniem kosztów i 2,4% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

55. WARTA Generali Korona Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

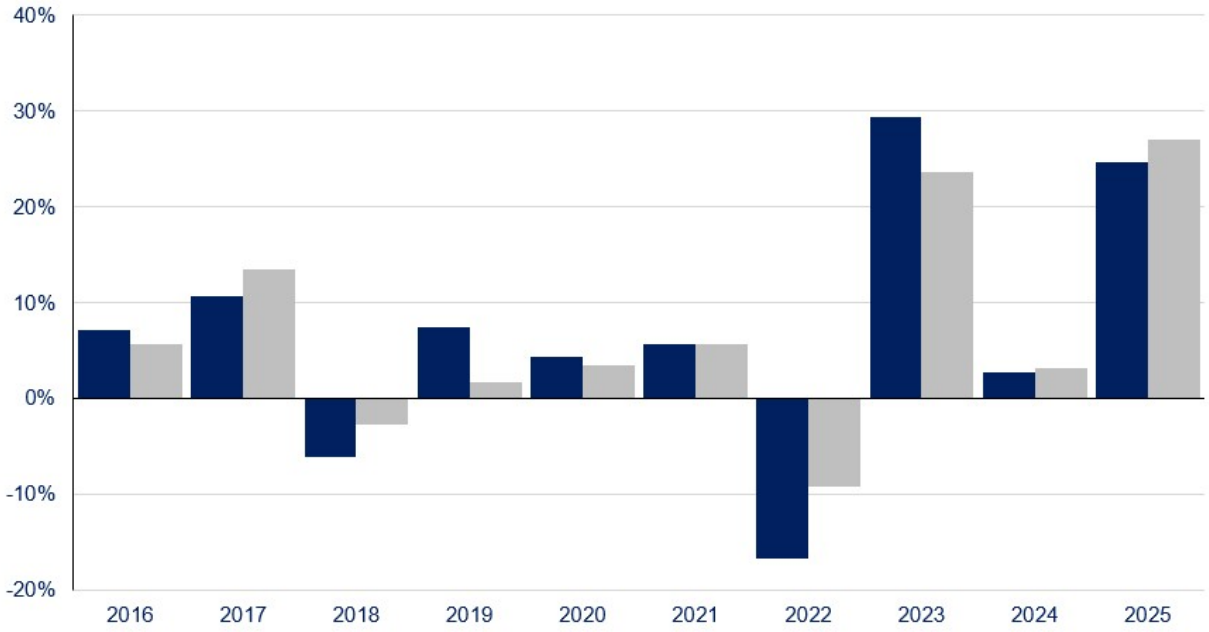
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,2%
Koszty transakcji	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%
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.



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

warta.

56. WARTA Generali Konserwatywny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**23 502 PLN**	**22 979 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-53,0%	-14,4%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**26 181 PLN**	**22 979 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-47,6%	-14,4%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**47 693 PLN**	**31 226 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,6%	-9,0%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**59 294 PLN**	**42 730 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,6%	-3,1%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**48 693 PLN**	**32 226 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**53 693 PLN**	**37 226 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	872 PLN	3 727 PLN
- Warianty inwestycyjne	435 PLN	1 740 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

56. WARTA Generali Konserwatywny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

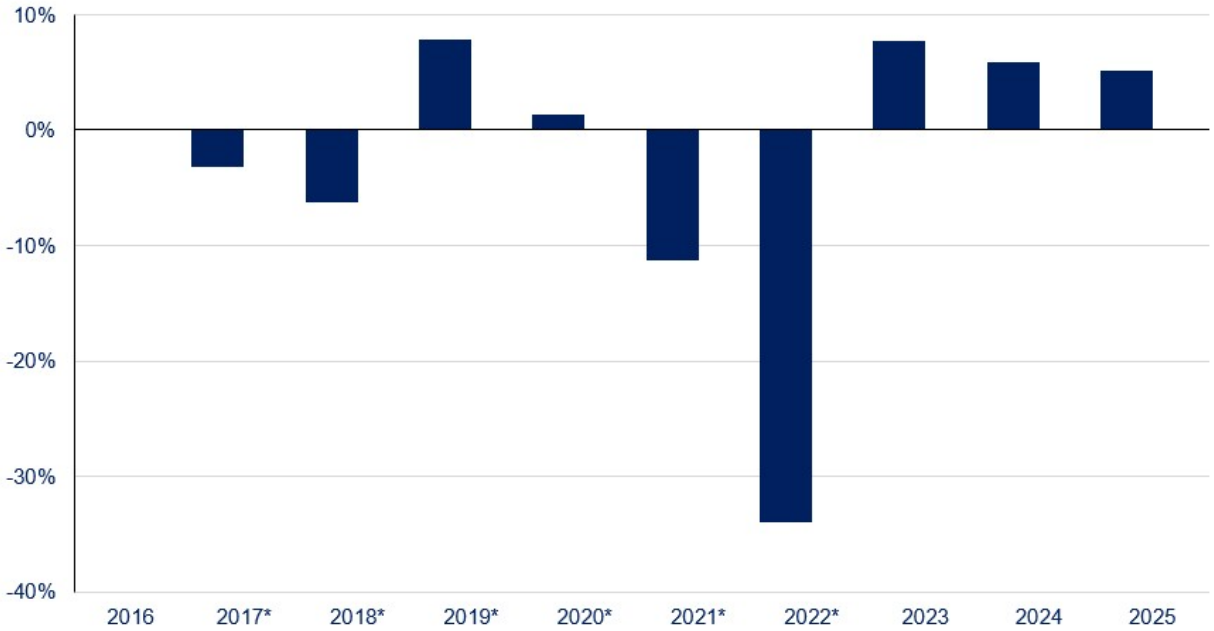
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	2,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9%
		Wariant inwestycyjny:	0,5%
Koszty transakcji	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%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz		-3,2%	-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.

warta.

57. WARTA Generali Stabilny Wzrost	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**30 536 PLN**	**26 770 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,9%	-11,7%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**34 657 PLN**	**36 714 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,7%	-6,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 440 PLN**	**52 279 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,9%	0,9%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**59 531 PLN**	**61 268 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	19,1%	4,1%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 440 PLN**	**53 279 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 440 PLN**	**58 279 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 536 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 099 PLN	5 617 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

57. WARTA Generali Stabilny Wzrost	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

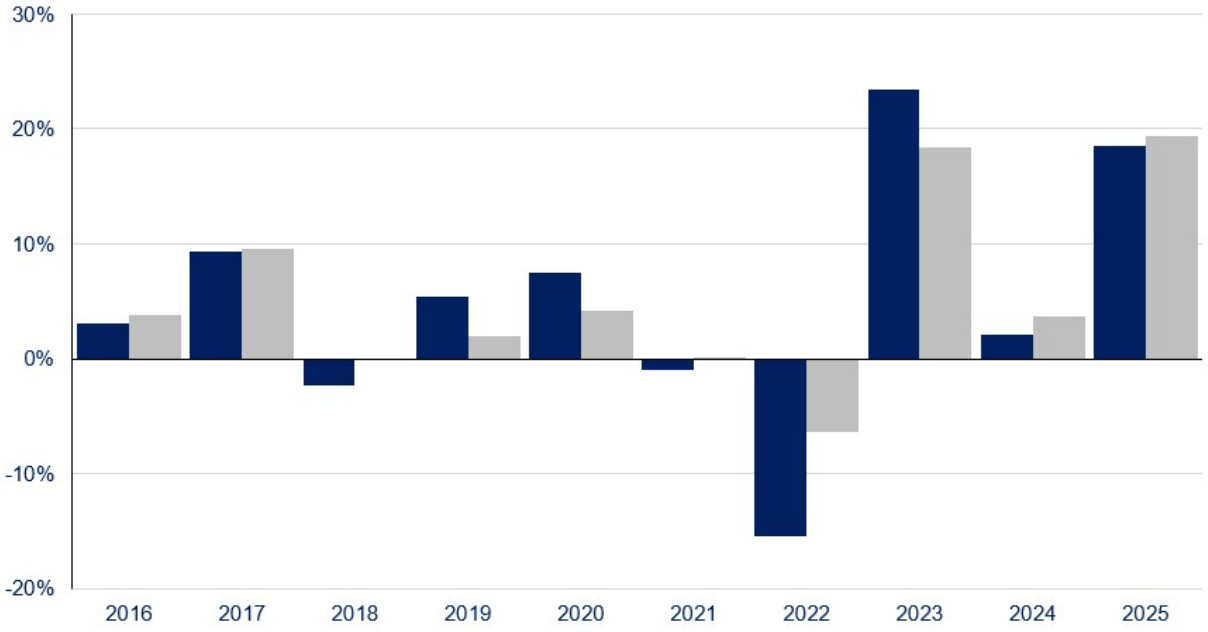
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,0%
Koszty transakcji	0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,2%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	3,1%	9,4%	-2,3%	5,4%	7,5%	-1,0%	-15,4%	23,4%	2,1%	18,5%
Poziom referencyjny	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.

warta.

58. WARTA Esaliens Akcji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

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.

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	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**16 414 PLN**	**12 728 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-67,2%	-23,9%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**31 817 PLN**	**29 889 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,4%	-9,8%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**46 861 PLN**	**55 691 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,3%	2,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**80 890 PLN**	**97 541 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	61,8%	14,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**47 861 PLN**	**56 691 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**52 861 PLN**	**61 691 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 009 PLN	5 716 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 079 PLN	5 691 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 6,7% przed uwzględnieniem kosztów i 2,2% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

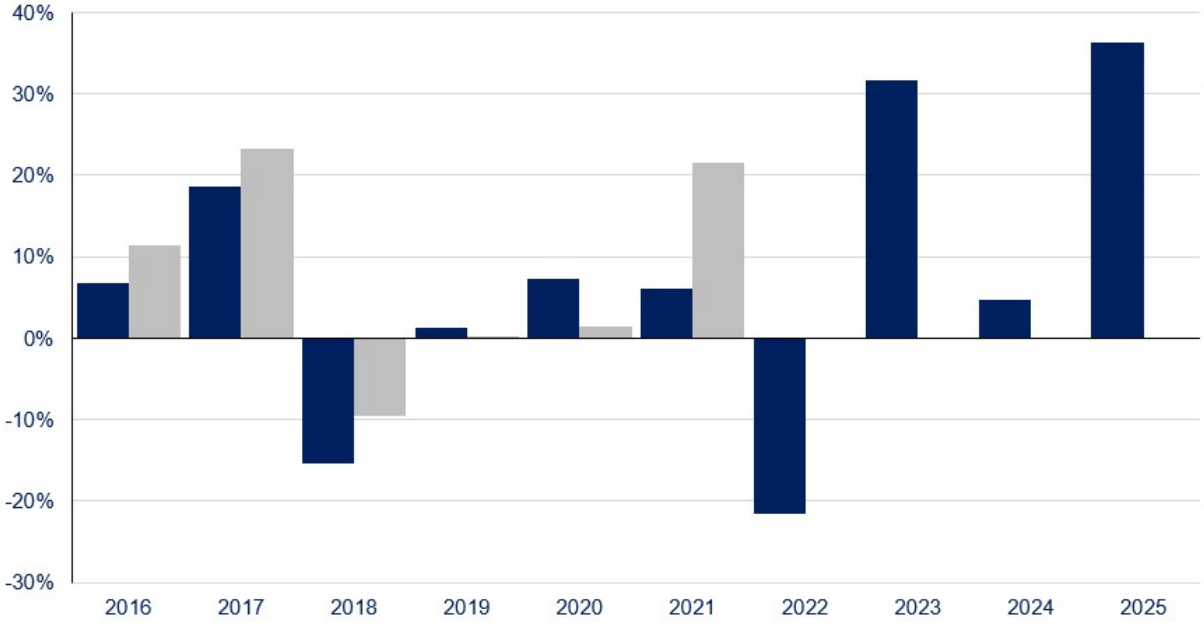
58. WARTA Esaliens Akcji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7
		Niższe ◄				► Wyższe		

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	4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,2%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	6,8%	18,6%	-15,4%	1,3%	7,3%	6,1%	-21,5%	31,7%	4,8%	36,4%
Poziom referencyjny	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.