warta.

Załącznik do dokumentu zawierającego kluczowe informacje
UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY W RAMACH GRUPOWEGO UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE ZWIĄZANEGO Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

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 funduszy (bazowych wariantów inwestycyjnych) dostępnych w produkcie.
- W trakcie trwania ubezpieczenia możesz dokonywać zmian alokacji lub podziału procentowego środków pomiędzy fundusze niezależnie dla składki regularnej i dodatkowej.
- Poszczególne fundusz 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 Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	**4**	*3*
2.	WARTA Rockbridge Akcji	**4**	*5*
3.	WARTA Rockbridge Akcji Średnich Spółek	**4**	*7*
4.	WARTA Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących	**4**	*9*
5.	WARTA Rockbridge Zrównoważony	**4**	*11*
6.	WARTA Rockbridge Obligacji Aktywny 2	**3**	*13*
7.	WARTA ING Akcji	**4**	*15*
8.	WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu	**4**	*17*
9.	WARTA Investor Gold	**4**	*19*
10.	WARTA Investor Obligacji Uniwersalny	**3**	*21*
11.	WARTA Investor Zrównoważony	**3**	*23*
12.	WARTA ING Stabilnego Wzrostu	**3**	*25*
13.	WARTA ING Zrównoważony	**3**	*27*
14.	WARTA Investor Zabezpieczenia Emerytalnego	**3**	*29*
15.	WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D	**4**	*31*
16.	WARTA JPM ASEAN Equity D	**4**	*33*
17.	WARTA JPM Global Strategic Bond D	**2**	*35*
18.	WARTA Skarbiec Akcji Polskich	**4**	*37*
19.	WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych	**4**	*39*
20.	WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	**4**	*41*
21.	WARTA Generali Akcje Value	**4**	*43*
22.	WARTA Generali Korona Akcje	**4**	*45*
23.	WARTA Generali Korona Obligacje	**3**	*47*
24.	WARTA Generali Korona Zrównoważony	**3**	*49*
25.	WARTA Generali Obligacje Aktywny	**3**	*51*
26.	WARTA Generali Stabilny Wzrost	**3**	*53*
27.	WARTA Gwarantowany	**1**	*55*
28.	WARTA Modelowy Bezpieczny	**2**	*57*
29.	WARTA LEO	**2**	*59*
30.	WARTA Skarbowy	**3**	*61*
31.	WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu	**3**	*63*
32.	WARTA Wzrostu i Dochodu	**3**	*65*
33.	WARTA LIBRA	**3**	*67*
34.	WARTA TAURUS	**4**	*69*
35.	WARTA Modelowy Aktywnej Alokacji	**3**	*71*
36.	WARTA Generali Obligacji Krótkoterminowy	**2**	*73*

warta.

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 różnia się w zależności od wybranego funduszu. Produkt oferuje zróżnicowane fundusze o klasach ryzyka od 1 (najniższa) do 4 (średnia) na 7 możliwych.

Opis klas ryzyka funduszy oferowanych w produkcie:

1	**Najniższa**	oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.
2	**Niska**	oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.
3	**Średnio niska**	oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.
4	**Średnia**	oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
W przypadku niemożliwości wypłacenia ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie jeśli TUnŻ „WARTA" S.A. 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.
W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania będziesz zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów.

3) Koszty w czasie

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

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- zainwestowano 5 000 PLN rocznie.

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

warta.

1. WARTA Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ◄——► *Wyższe*

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

WARTA Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych jest poziom zdefiniowany dla Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych. Znajdziesz go na stronie https://investors.pl/fundusze/akcji/investor-malych-i-srednich-spolek-rynkow-rozwinietych.

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: 5 000 PLN na rok

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***	**2 022 PLN**	**16 712 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-59,6%	-13,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 274 PLN**	**23 149 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,5%	-2,6%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 154 PLN**	**31 119 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,1%	7,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 570 PLN**	**35 998 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	51,4%	12,4%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	336 PLN
- Warianty inwestycyjne	146 PLN	2 459 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 10,9% przed uwzględnieniem kosztów i 7,4% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

1. WARTA Investor Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

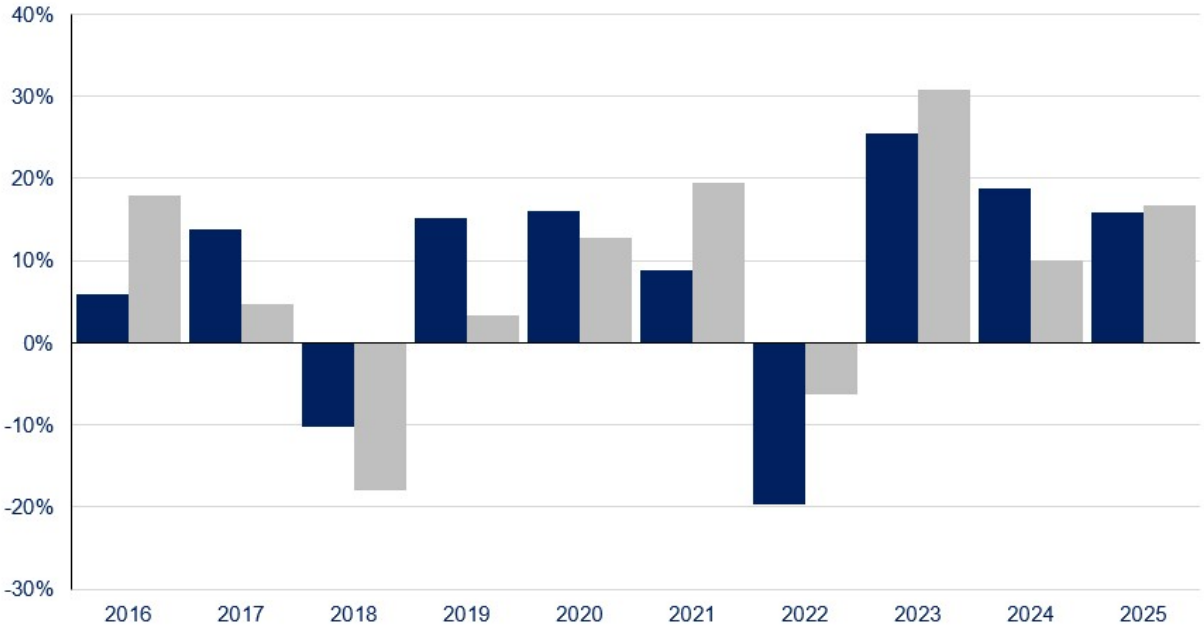
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,5%
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 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	5,8%	13,7%	-10,2%	15,2%	16,1%	8,9%	-19,7%	25,5%	18,8%	15,9%
Poziom referencyjny	18,0%	4,7%	-17,9%	3,3%	12,7%	19,5%	-6,3%	30,7%	10,0%	16,7%

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 2007 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

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

Niższe ◄——————————► *Wyższe*

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

WARTA Rockbridge Akcji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Akcji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Rockbridge Akcji jest poziom zdefiniowany dla Rockbridge Akcji. Znajdziesz go na stronie www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 590 PLN**	**14 795 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-68,2%	-17,0%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 084 PLN**	**20 565 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,3%	-6,4%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 550 PLN**	**31 134 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-9,0%	7,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 986 PLN**	**45 901 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	59,7%	21,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	336 PLN
- Warianty inwestycyjne	152 PLN	2 563 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 11,1% przed uwzględnieniem kosztów i 7,4% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

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

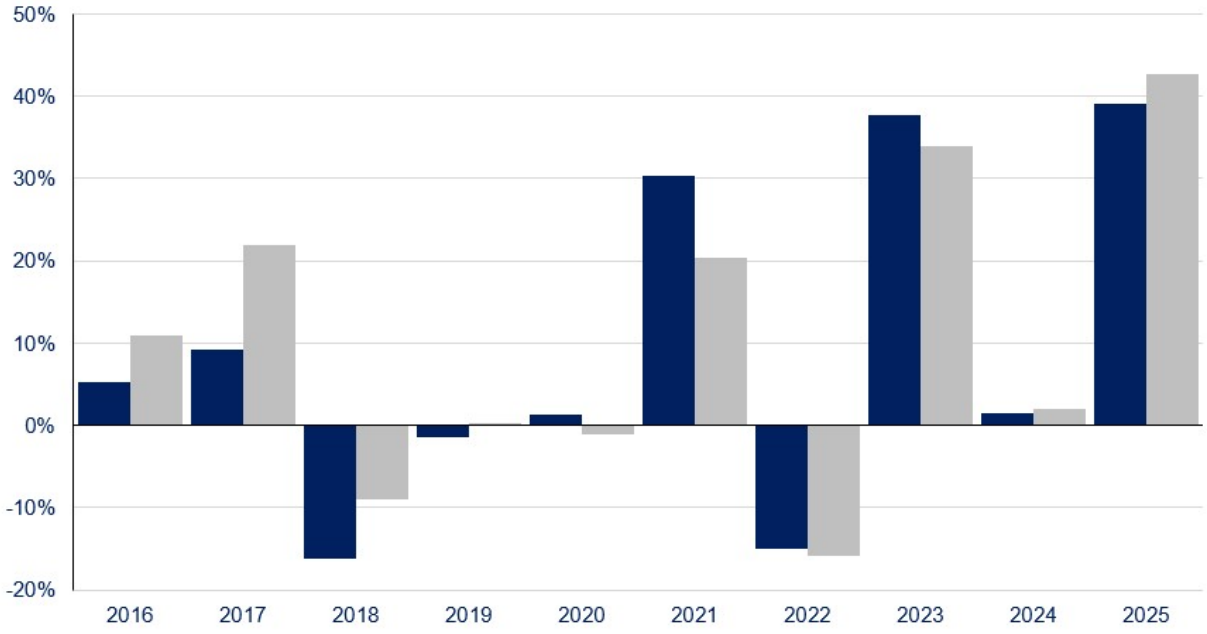
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
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	5,3%	9,2%	-16,1%	-1,4%	1,3%	30,3%	-14,9%	37,8%	1,4%	39,2%
Poziom referencyjny	10,9%	22,0%	-8,9%	0,3%	-1,1%	20,4%	-15,9%	33,9%	2,0%	42,7%

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 2001 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

3. WARTA Rockbridge Akcji Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ◄——► *Wyższe*

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

WARTA Rockbridge Akcji Średnich Spółek inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Akcji Średnich Spółek, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Rockbridge Akcji Średnich Spółek jest poziom zdefiniowany dla Rockbridge Akcji Średnich Spółek. Znajdziesz go na stronie https://rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-akcji-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: 5 000 PLN na rok

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***	**924 PLN**	**13 084 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-81,5%	-20,9%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 069 PLN**	**19 883 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,6%	-7,5%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 729 PLN**	**30 330 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,4%	6,5%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**9 098 PLN**	**44 251 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	82,0%	19,7%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	332 PLN
- Warianty inwestycyjne	140 PLN	2 320 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 9,9% przed uwzględnieniem kosztów i 6,5% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

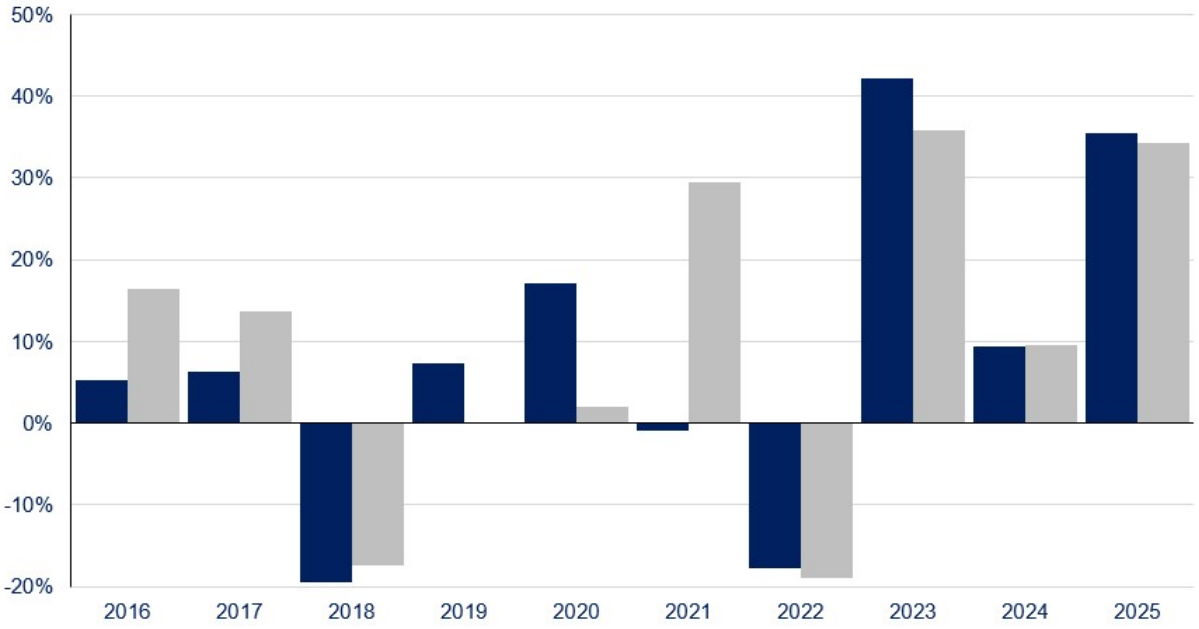
3. WARTA Rockbridge Akcji Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,3%
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	5,2%	6,3%	-19,4%	7,4%	17,2%	-1,0%	-17,7%	42,1%	9,3%	35,4%
Poziom referencyjny	16,5%	13,6%	-17,4%	0,2%	2,0%	29,5%	-18,9%	35,9%	9,6%	34,2%

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 2001 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

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

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

WARTA Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących jest poziom zdefiniowany dla Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących. Znajdziesz go na stronie www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 987 PLN**	**16 713 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-60,3%	-13,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 448 PLN**	**23 144 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,0%	-2,6%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 903 PLN**	**27 555 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,9%	3,3%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 866 PLN**	**34 827 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	57,3%	11,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	318 PLN
- Warianty inwestycyjne	168 PLN	2 627 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1%	0,4% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,3%	3,3% 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 7,2% przed uwzględnieniem kosztów i 3,3% po uwzględnieniu kosztów.

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

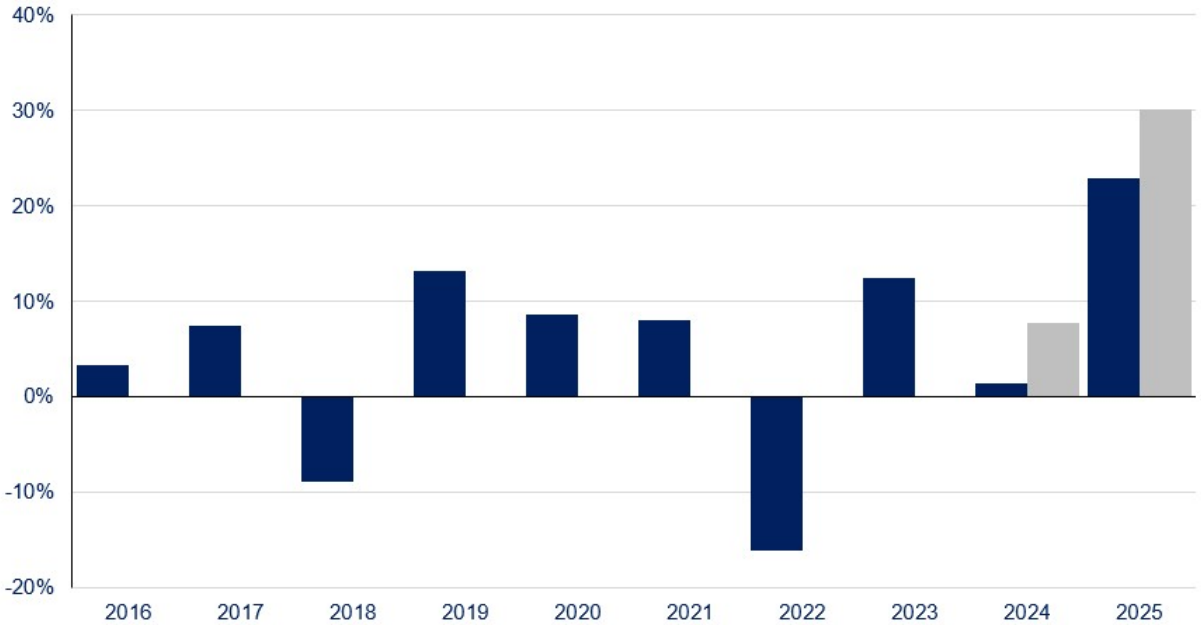
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,9%
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	3,3%	7,3%	-8,9%	13,2%	8,6%	8,0%	-16,1%	12,4%	1,4%	22,8%
Poziom referencyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	7,7%	30,1%

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 2001 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

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

Niższe ◄——► Wyższe

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

WARTA Rockbridge Zrównoważony inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Zrównoważony, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Rockbridge Zrównoważony jest poziom zdefiniowany dla Rockbridge Zrównoważony. Znajdziesz go na stronie www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 868 PLN**	**16 584 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-62,6%	-13,4%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 400 PLN**	**21 274 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-32,0%	-5,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 669 PLN**	**28 579 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,6%	4,5%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 693 PLN**	**35 336 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	33,9%	11,8%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	324 PLN
- Warianty inwestycyjne	147 PLN	2 344 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 8,0% przed uwzględnieniem kosztów i 4,5% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

5. WARTA Rockbridge Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

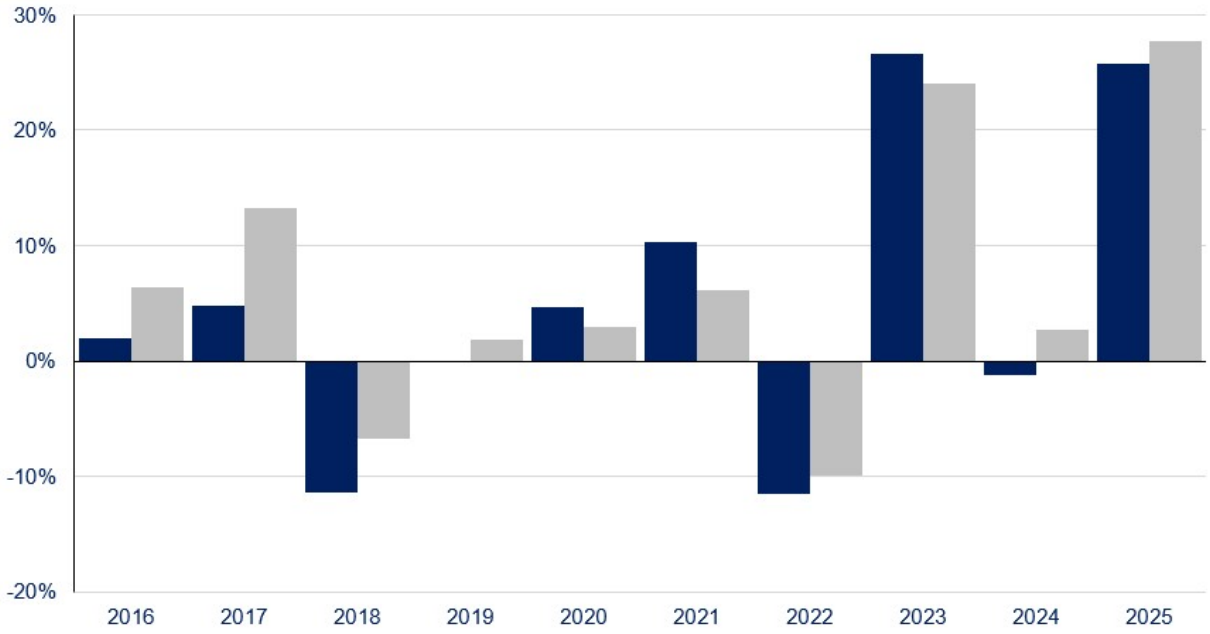
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
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	1,9%	4,8%	-11,4%	0,0%	4,6%	10,3%	-11,6%	26,6%	-1,2%	25,7%
Poziom referencyjny	6,4%	13,2%	-6,7%	1,9%	3,0%	6,2%	-10,0%	24,0%	2,7%	27,7%

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 2001 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

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

Fundusz WARTA Rockbridge Obligacji Aktywny 2 jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Rockbridge subfundusz Rockbridge Obligacji Aktywny 2. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.rockbridge.pl.

WARTA Rockbridge Obligacji Aktywny 2 inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Obligacji Aktywny 2, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Rockbridge Obligacji Aktywny 2 jest poziom zdefiniowany dla Rockbridge Obligacji Aktywny 2. Znajdziesz go na stronie https://rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-obligacji-aktywny-2.

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: 5 000 PLN na rok

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***	**2 255 PLN**	**16 879 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-54,9%	-12,8%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 813 PLN**	**23 069 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,7%	-2,7%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 869 PLN**	**30 196 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,6%	6,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 190 PLN**	**32 124 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,8%	8,5%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	332 PLN
- Warianty inwestycyjne	184 PLN	3 037 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1%	0,4% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,6%	3,6% 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 10,7% przed uwzględnieniem kosztów i 6,4% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

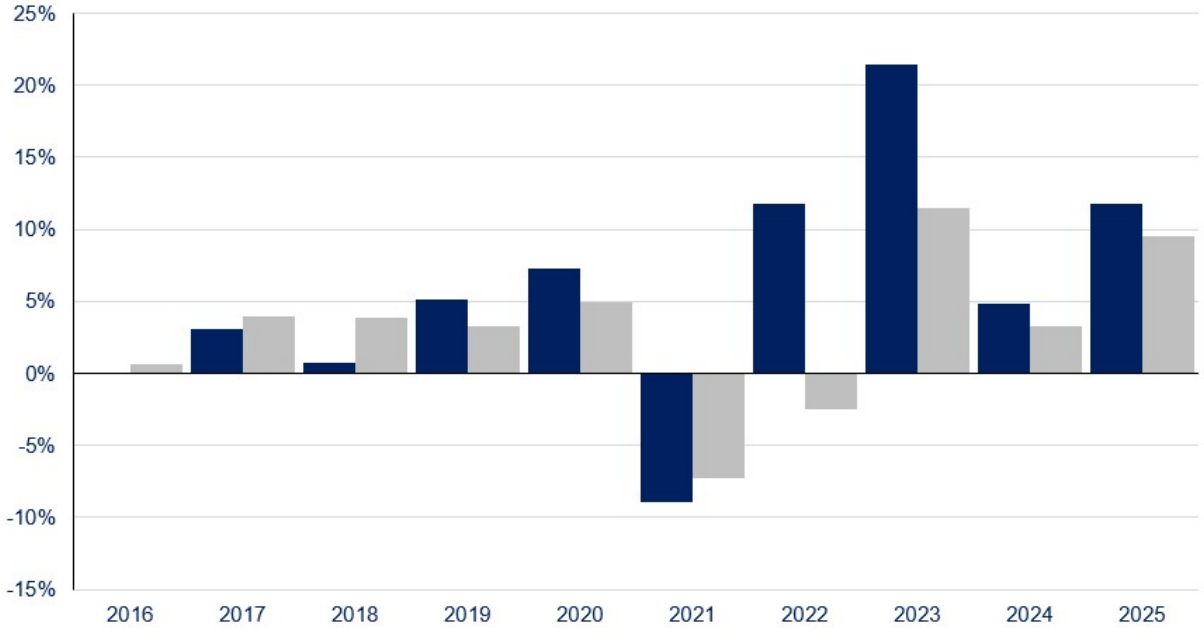
6. WARTA Rockbridge Obligacji Aktywny 2	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,8%
Koszty transakcji	1,9% 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:	1,9%
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	0,0%	3,1%	0,7%	5,1%	7,2%	-8,9%	11,8%	21,4%	4,8%	11,8%
Poziom referencyjny	0,6%	4,0%	3,9%	3,3%	4,9%	-7,3%	-2,5%	11,5%	3,3%	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 2001 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

7. 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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 126 PLN**	**13 770 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-77,5%	-19,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 078 PLN**	**20 855 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,4%	-6,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 679 PLN**	**31 422 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,4%	7,7%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 765 PLN**	**44 668 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	55,3%	20,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	338 PLN
- Warianty inwestycyjne	127 PLN	2 146 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 7,7% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

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

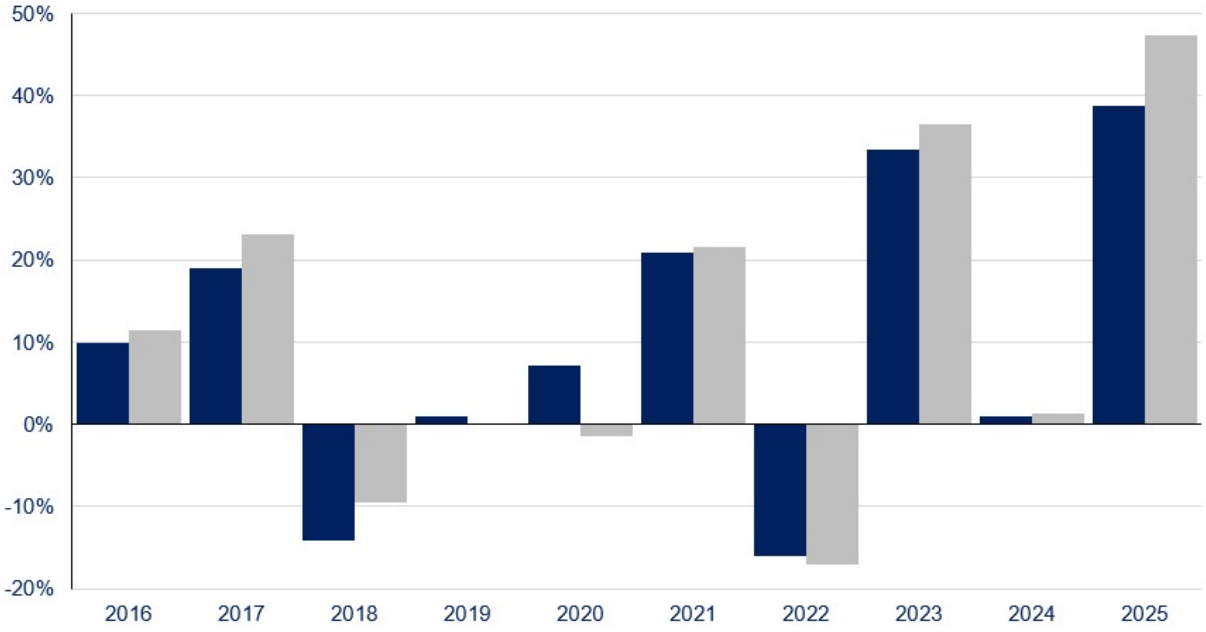
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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%	0,2%	-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.

8. WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

Fundusz WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Investor Parasol FIO subfundusz Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.investors.pl.

WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu jest poziom zdefiniowany dla Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu. Znajdziesz go na stronie https://investors.pl/fundusze/akcji/investor-fundamentalny-dywidend-i-wzrostu.

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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 646 PLN**	**15 603 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-67,1%	-15,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 284 PLN**	**26 986 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,3%	2,6%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 478 PLN**	**36 252 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	9,6%	12,7%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**8 100 PLN**	**45 575 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	62,0%	20,7%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	362 PLN
- Warianty inwestycyjne	160 PLN	2 954 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1%	0,4% 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 16,7% przed uwzględnieniem kosztów i 12,7% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

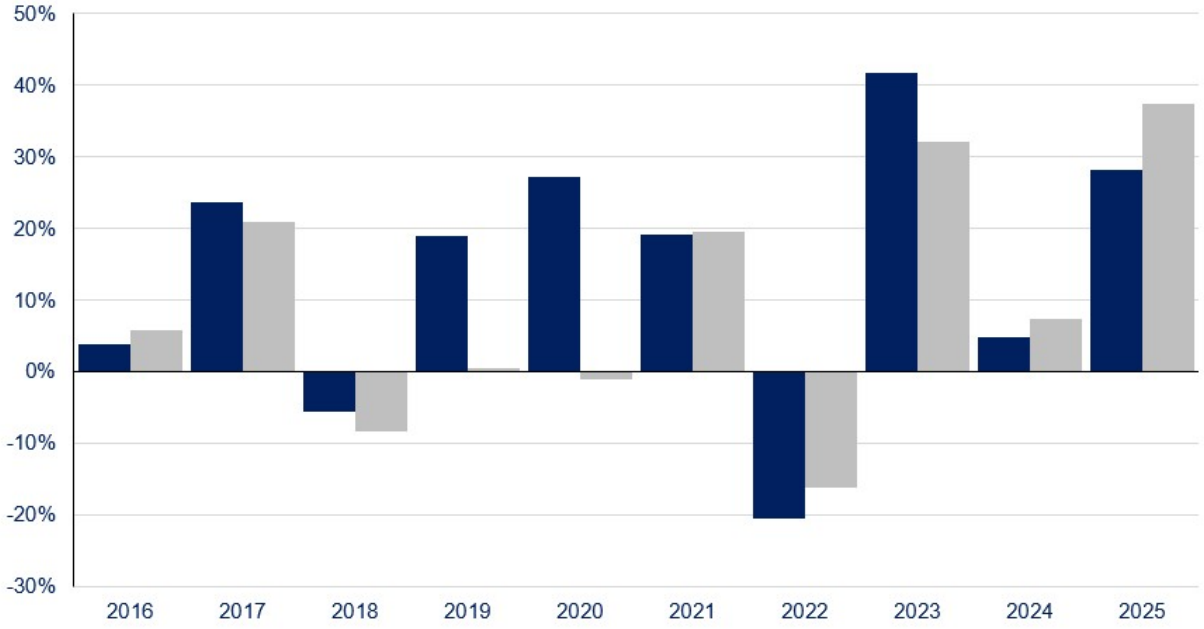
8. WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,3%
Koszty transakcji	0,9% 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:	0,9%
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%	23,7%	-5,5%	18,9%	27,1%	19,2%	-20,5%	41,7%	4,8%	28,0%
Poziom referencyjny	5,7%	20,8%	-8,4%	0,4%	-1,2%	19,4%	-16,2%	32,0%	7,3%	37,3%

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 2000 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

9. WARTA Investor Gold	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

Fundusz WARTA Investor Gold jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Investor Parasol SFIO subfundusz Investor Gold. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.investors.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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 832 PLN**	**15 494 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-63,4%	-15,5%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 932 PLN**	**25 034 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,4%	0,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 695 PLN**	**30 034 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,1%	6,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 296 PLN**	**46 412 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	25,9%	21,4%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	331 PLN
- Warianty inwestycyjne	140 PLN	2 298 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 9,6% przed uwzględnieniem kosztów i 6,2% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

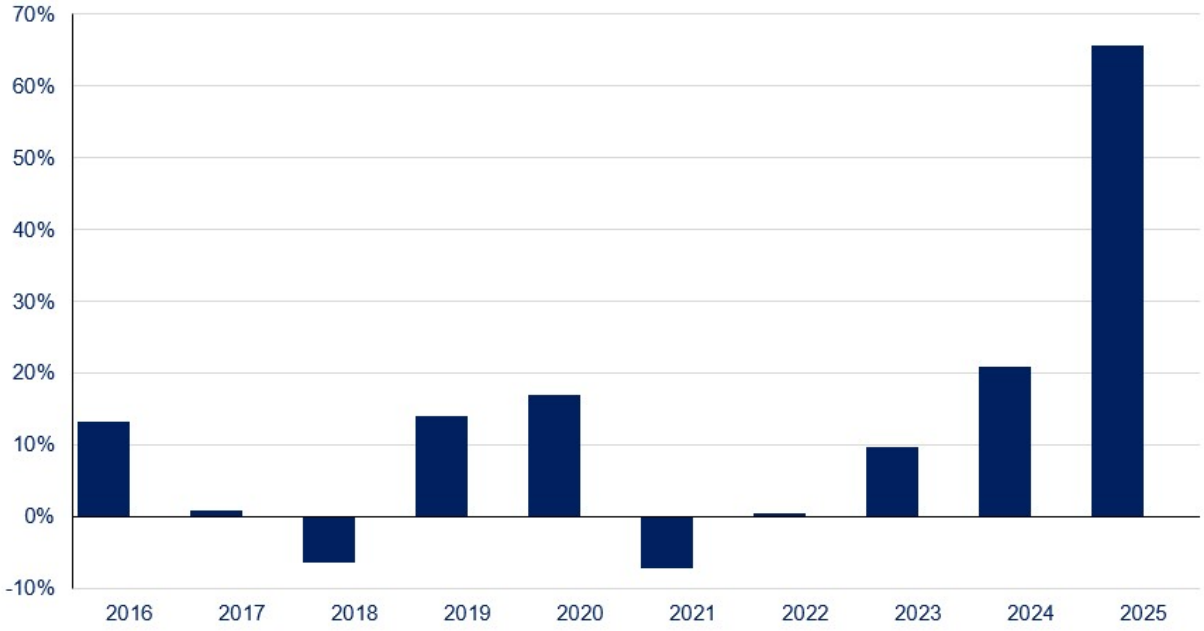
9. WARTA Investor Gold	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
	13,1%	0,8%	-6,5%	14,0%	17,0%	-7,3%	0,4%	9,7%	20,8%	65,5%

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 2011 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

10. WARTA Investor Obligacji Uniwersalny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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

WARTA Investor Obligacji Uniwersalny inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Investor Obligacji Uniwersalny, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Investor Obligacji Uniwersalny jest poziom zdefiniowany dla Investor Obligacji Uniwersalny. Znajdziesz go na stronie https://investors.pl/fundusze/obligacji/investor-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: 5 000 PLN na rok

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***	**3 436 PLN**	**20 648 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,3%	-6,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 659 PLN**	**22 372 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,8%	-3,7%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 924 PLN**	**25 177 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,5%	0,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 115 PLN**	**26 897 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,3%	2,4%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	307 PLN
- Warianty inwestycyjne	70 PLN	1 041 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 2,0% przed uwzględnieniem kosztów i 0,2% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

10. WARTA Investor Obligacji Uniwersalny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

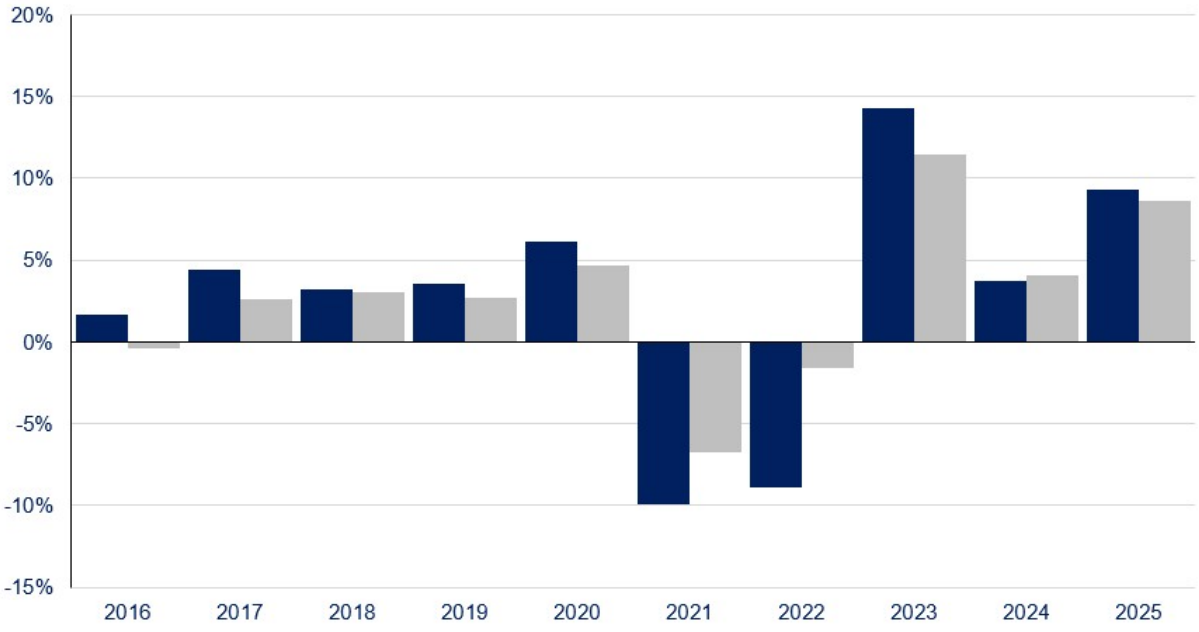
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,3%
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 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	1,7%	4,4%	3,2%	3,5%	6,1%	-9,9%	-8,9%	14,3%	3,7%	9,3%
Poziom referencyjny	-0,4%	2,6%	3,0%	2,7%	4,7%	-6,7%	-1,6%	11,4%	4,1%	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 2000 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

11. WARTA Investor Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

Niższe ◄——► *Wyższe*

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

WARTA Investor Zrównoważony inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Investor Zrównoważony, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Investor Zrównoważony jest poziom zdefiniowany dla Investor Zrównoważony. Znajdziesz go na stronie https://investors.pl/fundusze/mieszane/investor-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: 5 000 PLN na rok

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***	**2 038 PLN**	**17 448 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-59,2%	-11,8%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 188 PLN**	**25 043 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,2%	0,1%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 373 PLN**	**28 934 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	7,5%	4,9%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 287 PLN**	**37 976 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	45,7%	14,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	325 PLN
- Warianty inwestycyjne	128 PLN	2 058 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,5%	2,5% każdego roku

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

warta.

11. WARTA Investor Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

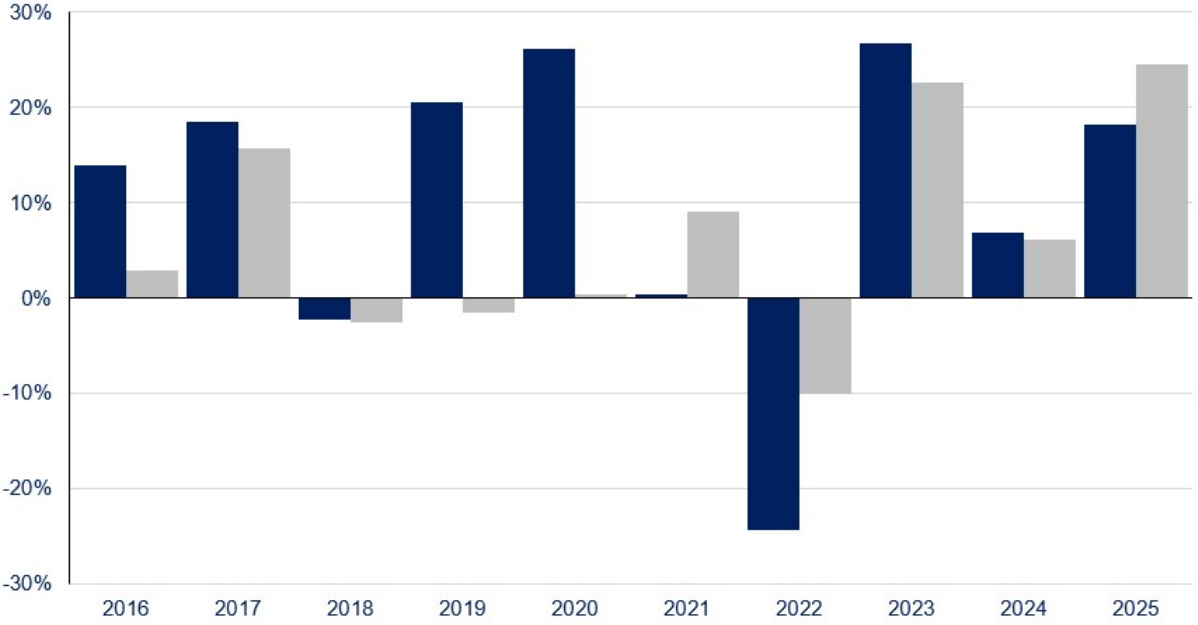
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,2%
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	13,8%	18,5%	-2,3%	20,5%	26,1%	0,4%	-24,4%	26,7%	6,8%	18,2%
Poziom referencyjny	2,9%	15,7%	-2,6%	-1,5%	0,3%	9,0%	-10,1%	22,6%	6,1%	24,5%

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 2000 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

12. WARTA ING Stabilnego Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ◄——► Wyższe

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

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

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: 5 000 PLN na rok

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***	**3 067 PLN**	**20 118 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,7%	-7,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 743 PLN**	**22 855 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-25,1%	-3,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 829 PLN**	**27 772 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,4%	3,5%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 623 PLN**	**30 751 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	12,5%	7,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	320 PLN
- Warianty inwestycyjne	124 PLN	1 952 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 6,5% przed uwzględnieniem kosztów i 3,5% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

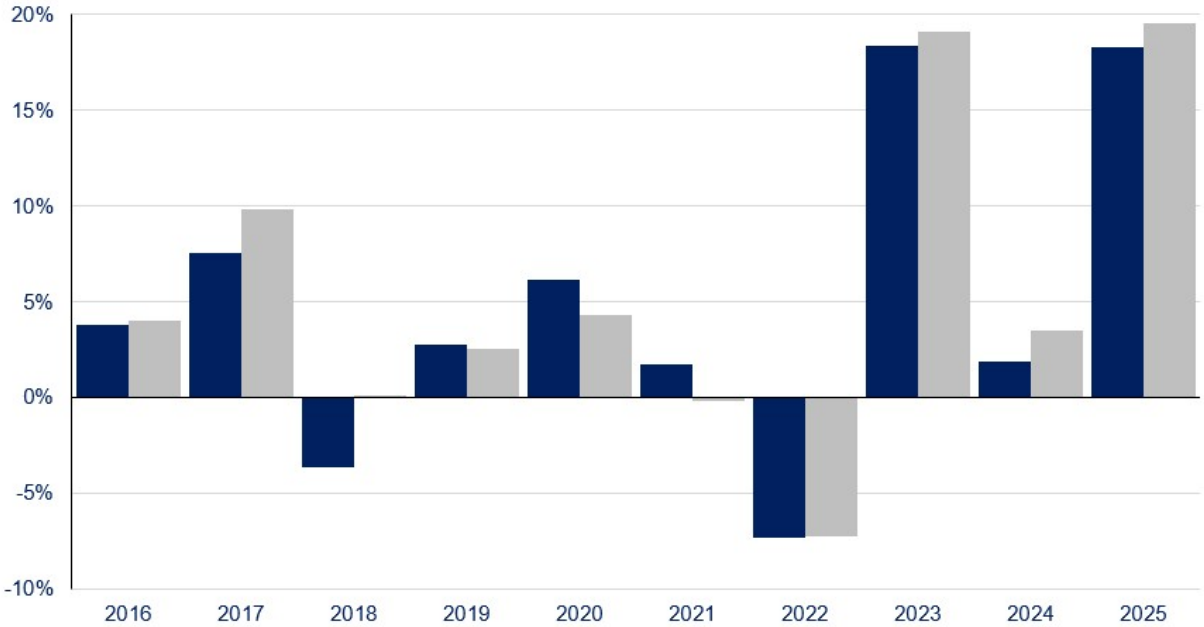
12. WARTA ING Stabilnego Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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	3,7%	7,5%	-3,7%	2,7%	6,1%	1,7%	-7,3%	18,4%	1,9%	18,3%
Poziom referencyjny	4,0%	9,8%	0,1%	2,5%	4,3%	-0,2%	-7,3%	19,1%	3,5%	19,5%

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.

warta.

13. 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: 5 000 PLN na rok

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***	**2 285 PLN**	**18 338 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-54,3%	-10,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 551 PLN**	**22 882 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-29,0%	-2,9%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 798 PLN**	**29 905 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,0%	6,0%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 494 PLN**	**36 102 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	29,9%	12,5%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	330 PLN
- Warianty inwestycyjne	127 PLN	2 091 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 6,0% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

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

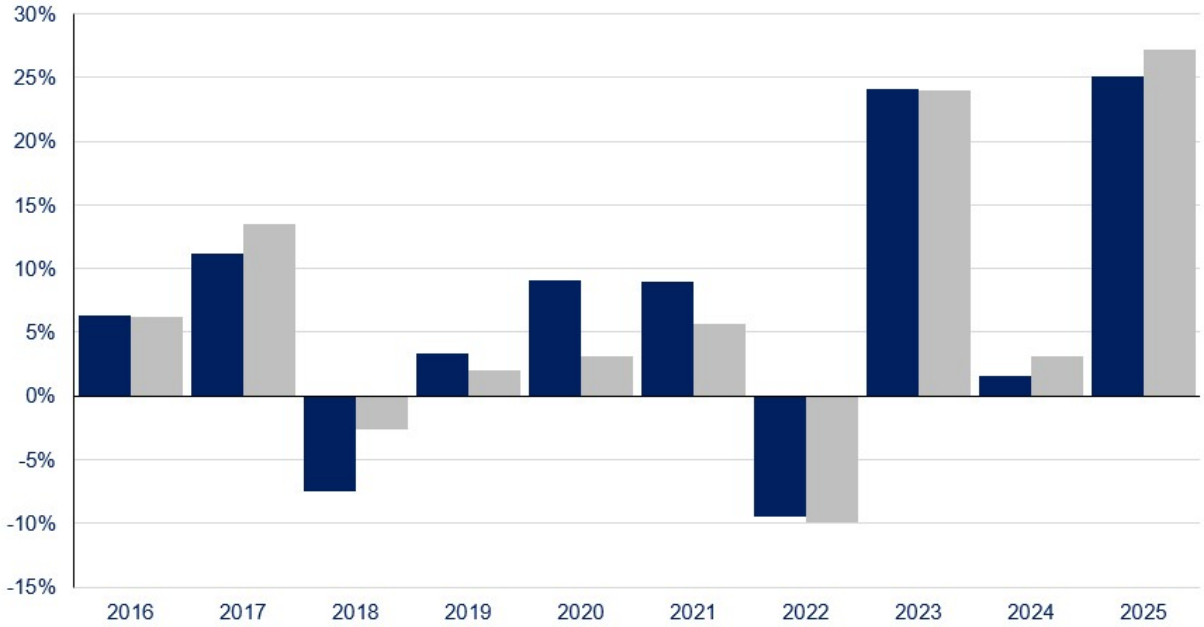
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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:	0,2%
		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%	13,5%	-2,6%	2,0%	3,1%	5,7%	-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.

14. WARTA Investor Zabezpieczenia Emerytalnego	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ◄——► Wyższe

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

WARTA Investor Zabezpieczenia Emerytalnego inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Investor Zabezpieczenia Emerytalnego, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Investor Zabezpieczenia Emerytalnego jest poziom zdefiniowany dla Investor Zabezpieczenia Emerytalnego. Znajdziesz go na stronie https://investors.pl/fundusze/mieszane/investor-zabezpieczenia-emerytalnego.

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: 5 000 PLN na rok

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***	**2 951 PLN**	**19 664 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-41,0%	-7,9%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 433 PLN**	**23 902 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,3%	-1,5%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 128 PLN**	**27 262 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,6%	2,9%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 112 PLN**	**32 018 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	22,2%	8,4%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	317 PLN
- Warianty inwestycyjne	129 PLN	2 009 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 6,0% przed uwzględnieniem kosztów i 2,9% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

14. WARTA Investor Zabezpieczenia Emerytalnego	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

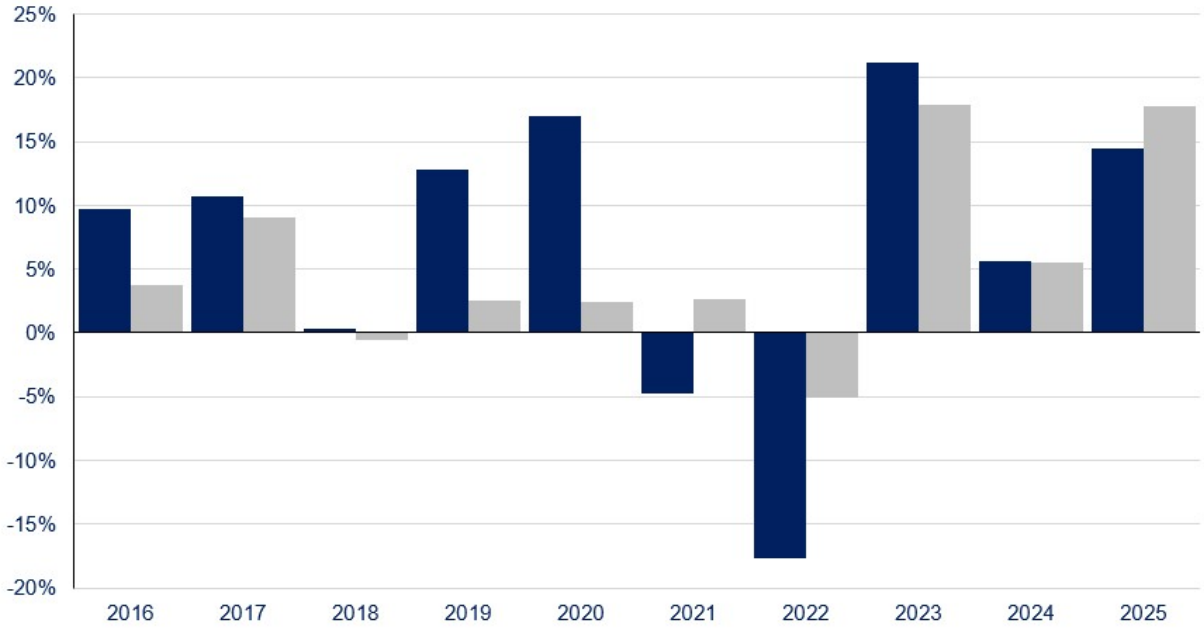
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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:	0,2%
		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	9,7%	10,7%	0,3%	12,8%	17,0%	-4,7%	-17,7%	21,2%	5,6%	14,5%
Poziom referencyjny	3,8%	9,1%	-0,6%	2,5%	2,4%	2,7%	-5,1%	17,9%	5,5%	17,8%

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 2000 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

15. WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

Fundusz WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny JP Morgan Funds subfundusz JPM Emerging Markets Opportunities D. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.jpmorganassetmanagement.lu.

WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu JPM Emerging Markets Opportunities D, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D jest poziom zdefiniowany dla JPM Emerging Markets Opportunities D. Znajdziesz go na stronie https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/per/products/jpm-emerging-markets-opportunities-d-acc-pln-lu0724117063#/performance.

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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 662 PLN**	**15 415 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-66,8%	-15,7%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 470 PLN**	**23 116 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,6%	-2,6%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 199 PLN**	**25 373 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,0%	0,5%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 813 PLN**	**34 904 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,3%	11,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	308 PLN
- Warianty inwestycyjne	150 PLN	2 235 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 3,9% przed uwzględnieniem kosztów i 0,5% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

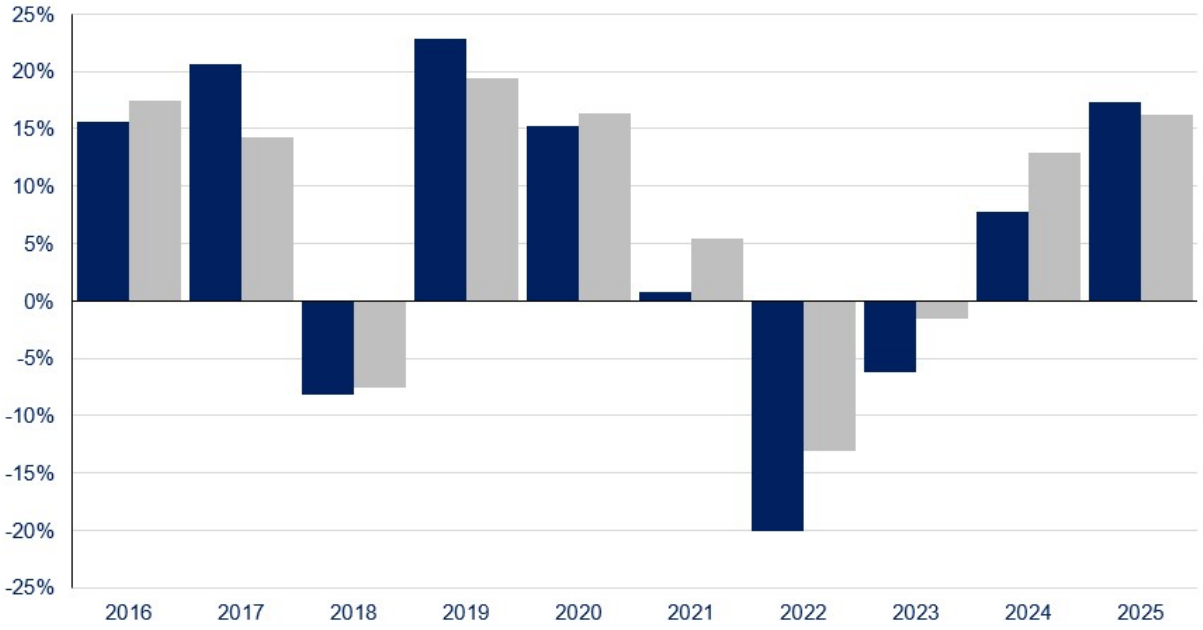
15. WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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	15,7%	20,6%	-8,1%	22,8%	15,2%	0,8%	-20,1%	-6,2%	7,7%	17,3%
Poziom referencyjny	17,5%	14,3%	-7,6%	19,4%	16,4%	5,4%	-13,0%	-1,5%	12,9%	16,3%

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

warta.

16. WARTA JPM ASEAN Equity D	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

Fundusz WARTA JPM ASEAN Equity D jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny JP Morgan Funds subfundusz JPM ASEAN Equity D. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.jpmorganassetmanagement.lu.

WARTA JPM ASEAN Equity D inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu JPM ASEAN Equity D, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA JPM ASEAN Equity D jest poziom zdefiniowany dla JPM ASEAN Equity D. Znajdziesz go na stronie https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/per/products/jpm-asean-equity-d-acc-pln-lu0724116503#/performance.

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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 348 PLN**	**17 419 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-73,0%	-11,8%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 421 PLN**	**24 565 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,6%	-0,6%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 097 PLN**	**27 517 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,9%	3,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 260 PLN**	**32 242 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	45,2%	8,6%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	318 PLN
- Warianty inwestycyjne	173 PLN	2 696 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1%	0,4% 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 7,2% przed uwzględnieniem kosztów i 3,2% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

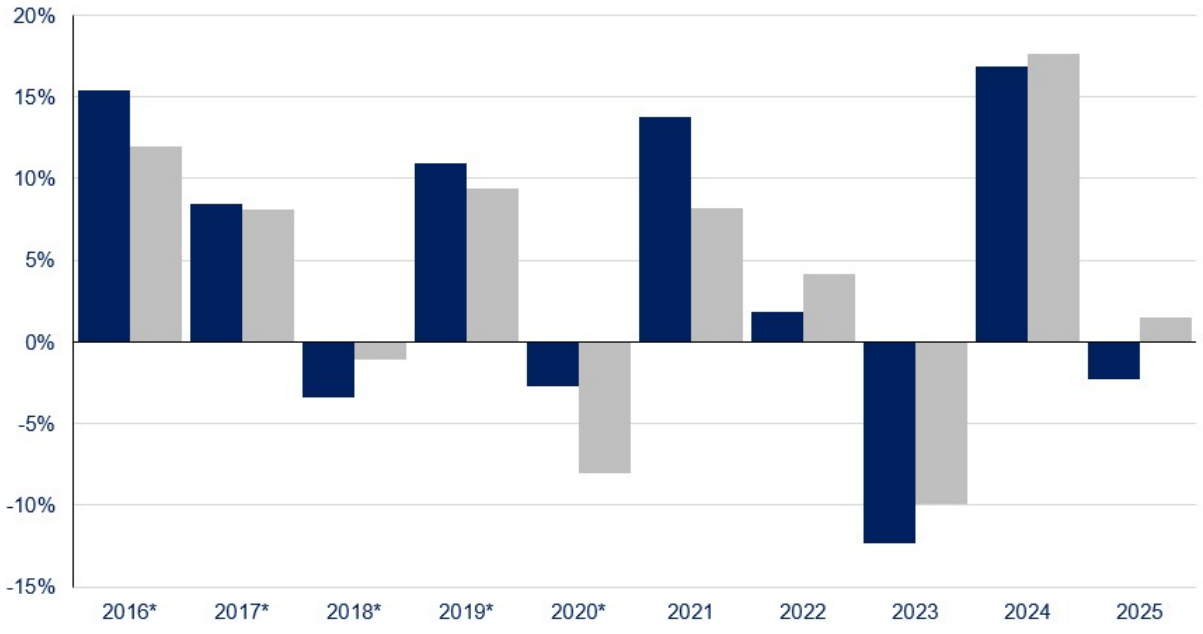
16. WARTA JPM ASEAN Equity D	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,6%
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	15,4%	8,5%	-3,4%	10,9%	-2,7%	13,8%	1,8%	-12,3%	16,8%	-2,3%
Poziom referencyjny	12,0%	8,1%	-1,1%	9,4%	-8,0%	8,2%	4,1%	-9,9%	17,6%	1,5%

* W tym okresie zastosowano inny poziom referencyjny.

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.

17. WARTA JPM Global Strategic Bond D	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

Fundusz WARTA JPM Global Strategic Bond D jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny JP Morgan Investment Funds subfundusz JPM Global Strategic Bond D. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.jpmorganassetmanagement.lu.

WARTA JPM Global Strategic Bond D inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu JPM Global Strategic Bond D, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA JPM Global Strategic Bond D jest poziom zdefiniowany dla JPM Global Strategic Bond D. Znajdziesz go na stronie https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/per/products/jpm-global-strategic-bond-d-perf-acc-pln-hedged-lu0693743360#/performance.

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: 5 000 PLN na rok

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***	**4 031 PLN**	**22 761 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-19,4%	-3,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 444 PLN**	**24 430 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,1%	-0,8%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 820 PLN**	**26 405 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,6%	1,8%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 196 PLN**	**27 984 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,9%	3,8%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	313 PLN
- Warianty inwestycyjne	129 PLN	1 971 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 4,9% przed uwzględnieniem kosztów i 1,8% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

17. WARTA JPM Global Strategic Bond D	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

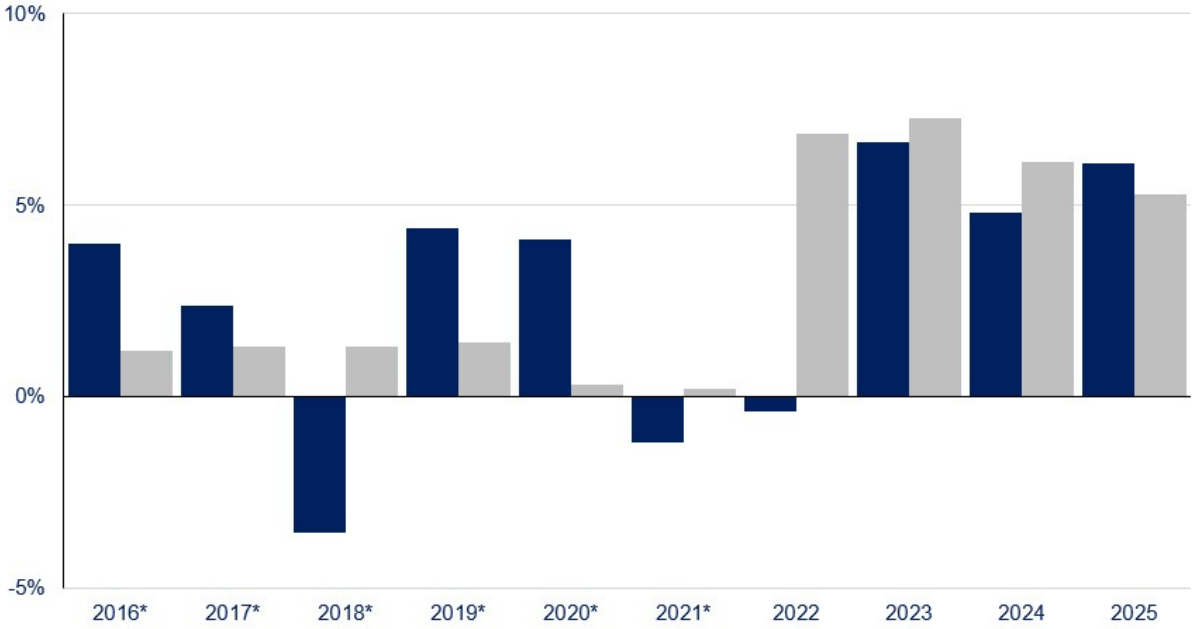
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,2%
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	4,0%	2,4%	-3,6%	4,4%	4,1%	-1,2%	-0,4%	6,6%	4,8%	6,1%
Poziom referencyjny	1,2%	1,3%	1,3%	1,4%	0,3%	0,2%	6,9%	7,3%	6,1%	5,3%

* W tym okresie zastosowano inny poziom referencyjny.

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.

18. 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: 5 000 PLN na rok

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***	**938 PLN**	**12 732 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-81,2%	-21,7%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 706 PLN**	**19 038 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-45,9%	-8,9%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 611 PLN**	**29 648 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,8%	5,7%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**8 058 PLN**	**43 424 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	61,2%	19,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	329 PLN
- Warianty inwestycyjne	153 PLN	2 496 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 5,7% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

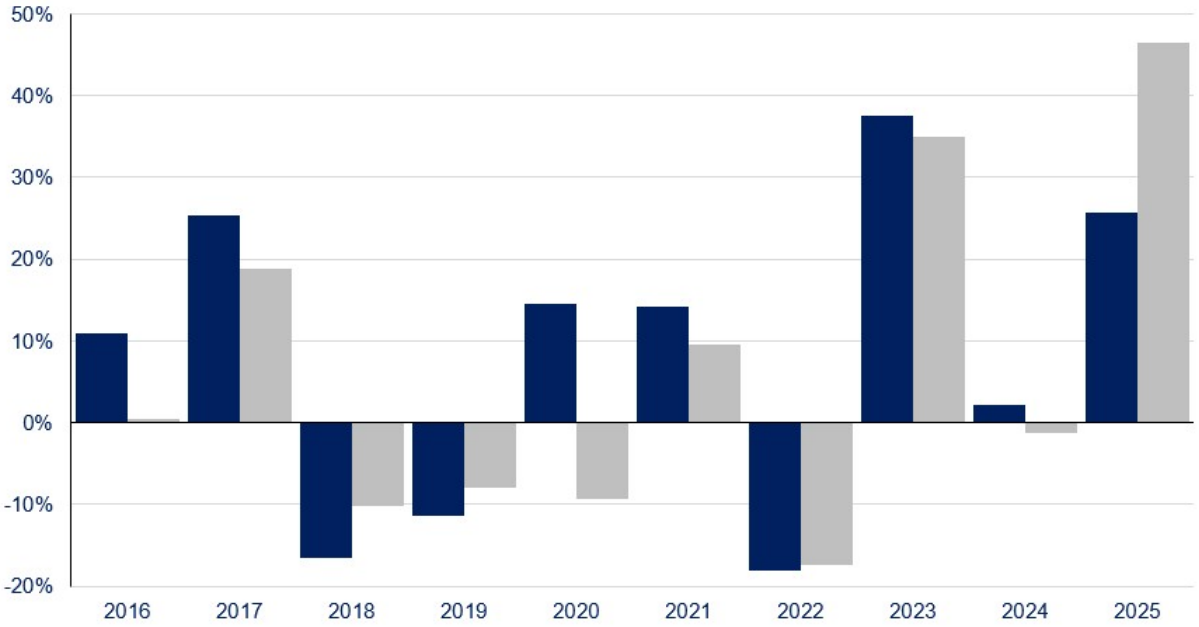
18. WARTA Skarbiec Akcji Polskich	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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.

19. 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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 840 PLN**	**16 021 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-63,2%	-14,5%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 994 PLN**	**22 005 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,1%	-4,2%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 649 PLN**	**27 128 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,0%	2,7%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 156 PLN**	**36 750 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	43,1%	13,1%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	316 PLN
- Warianty inwestycyjne	152 PLN	2 350 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 2,7% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

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

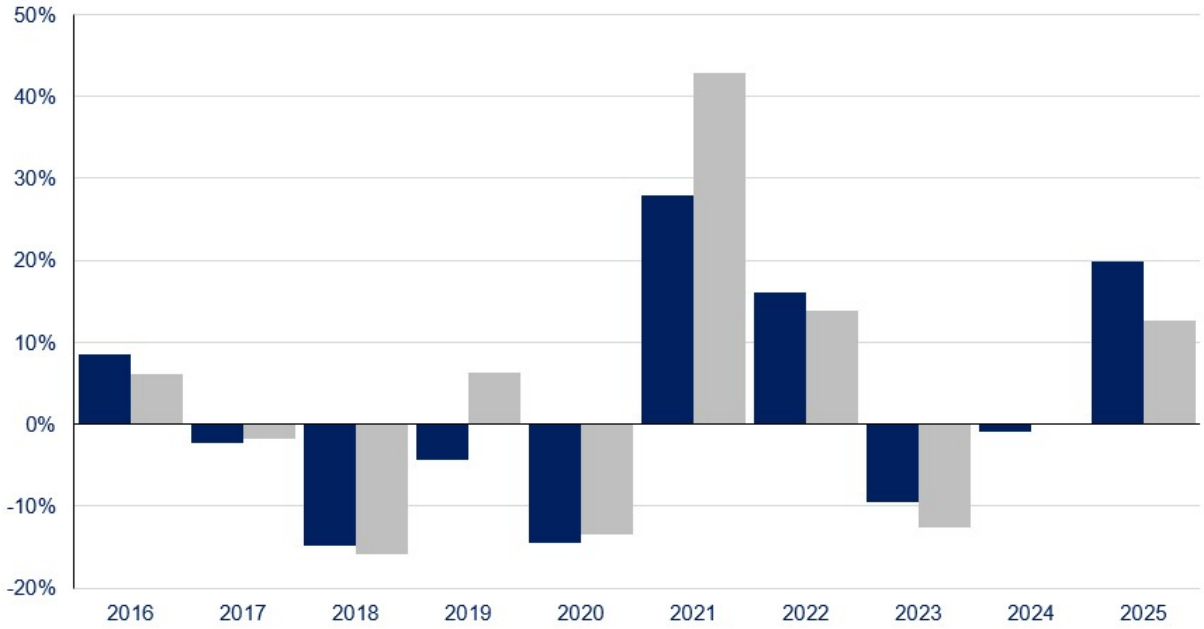
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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.

20. 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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 351 PLN**	**14 584 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-73,0%	-17,5%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 199 PLN**	**23 352 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,0%	-2,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 983 PLN**	**35 741 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,3%	12,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**8 658 PLN**	**48 078 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	73,2%	22,7%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	360 PLN
- Warianty inwestycyjne	114 PLN	2 080 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 12,2% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

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

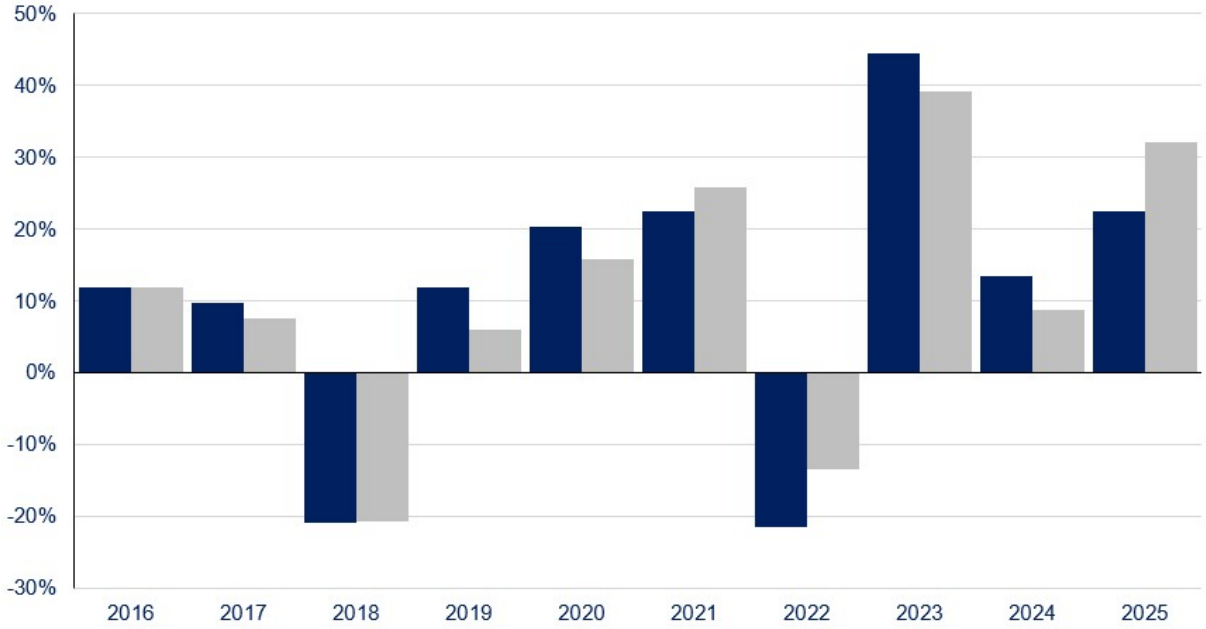
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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:	0,2%
		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.

21. WARTA Generali Akcje Value	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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

WARTA Generali Akcje Value inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Akcje Value, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Akcje Value jest poziom zdefiniowany dla Generali Akcje Value. Znajdziesz go na stronie www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-akcje-value.

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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 168 PLN**	**13 811 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,6%	-19,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 128 PLN**	**21 122 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,4%	-5,6%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 742 PLN**	**28 212 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,2%	4,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 820 PLN**	**36 278 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,4%	12,7%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	322 PLN
- Warianty inwestycyjne	142 PLN	2 245 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 7,4% przed uwzględnieniem kosztów i 4,1% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

21. WARTA Generali Akcje Value	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

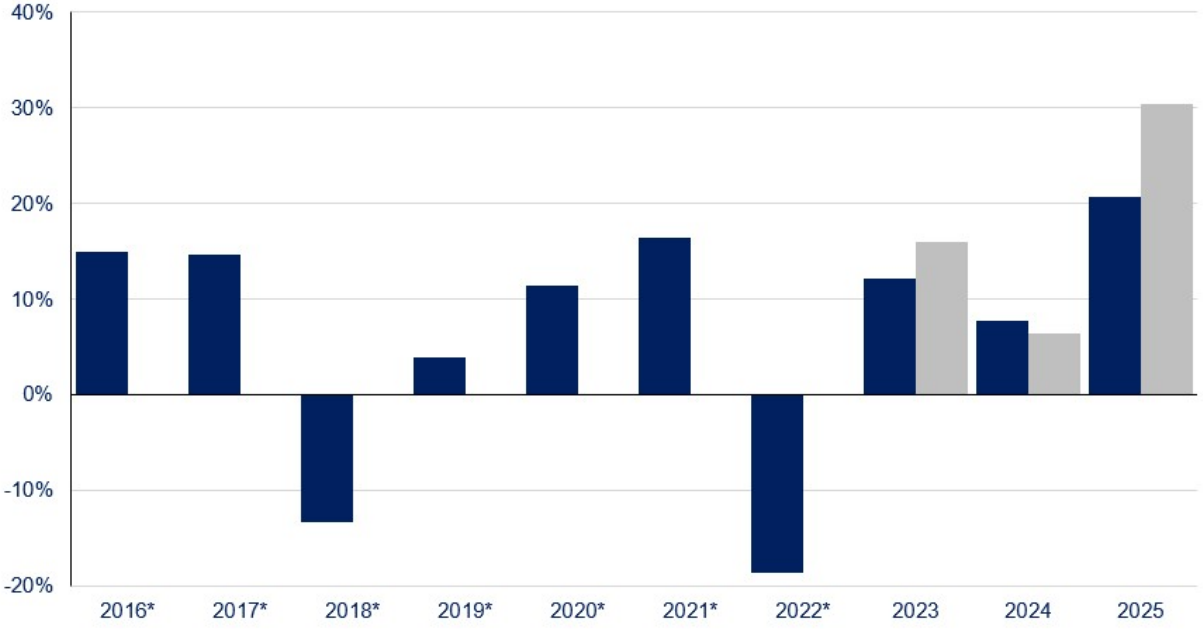
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,6%
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	14,8%	14,6%	-13,3%	3,8%	11,3%	16,4%	-18,6%	12,0%	7,7%	20,6%
Poziom referencyjny	-	-	-	-	-	-	-	16,0%	6,3%	30,4%

* 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.

22. 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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 173 PLN**	**13 837 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,5%	-19,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 093 PLN**	**19 959 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,1%	-7,4%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 633 PLN**	**30 019 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,3%	6,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 508 PLN**	**43 779 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	50,2%	19,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	331 PLN
- Warianty inwestycyjne	110 PLN	1 811 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 6,2% po uwzględnieniu kosztów.

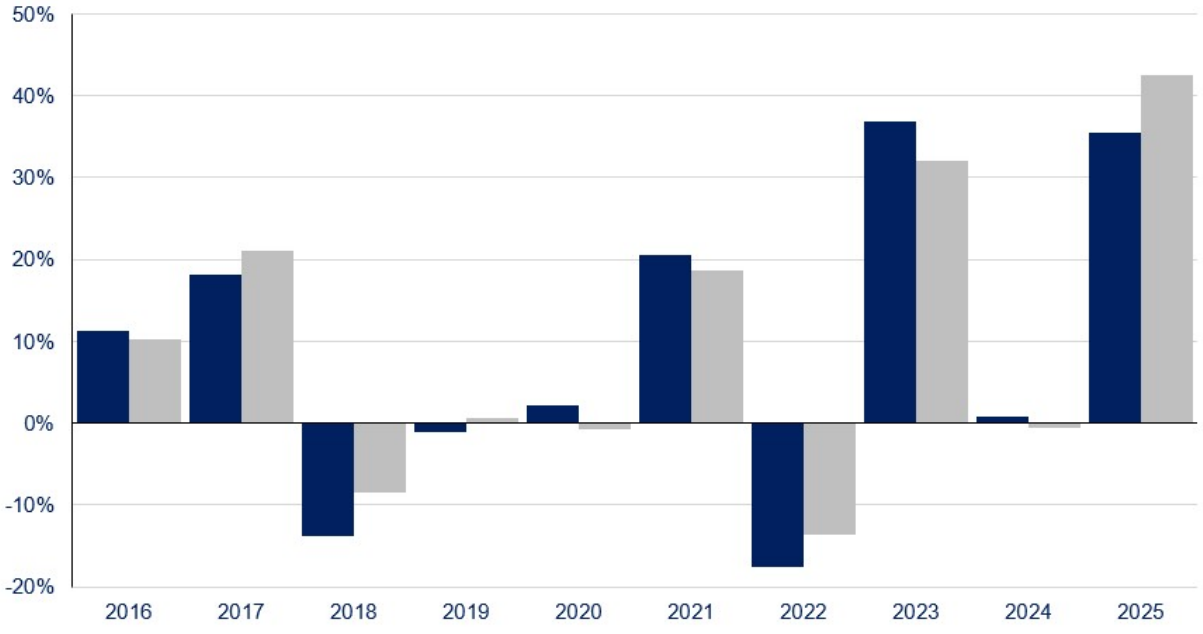
22. WARTA Generali Korona Akcje	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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.

23. 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: 5 000 PLN na rok

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***	**3 601 PLN**	**21 300 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-28,0%	-5,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 627 PLN**	**21 981 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-27,5%	-4,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 888 PLN**	**24 640 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,2%	-0,5%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 121 PLN**	**26 746 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,4%	2,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	304 PLN
- Warianty inwestycyjne	92 PLN	1 340 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 -0,5% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

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

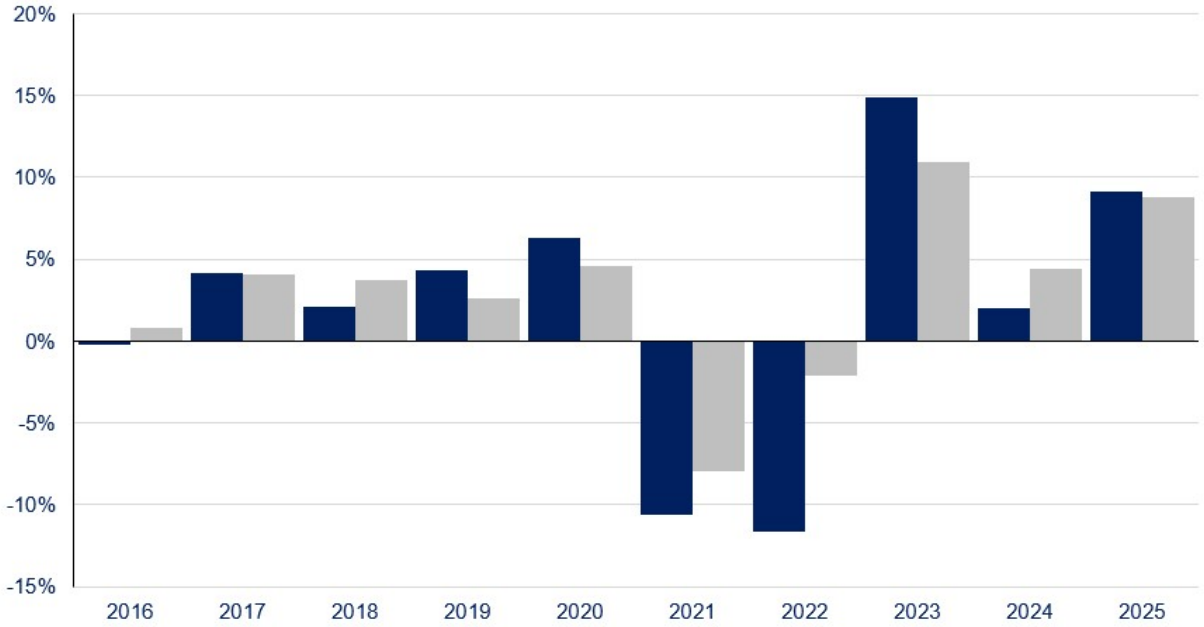
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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.

24. 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: 5 000 PLN na rok

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***	**2 063 PLN**	**17 555 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-58,7%	-11,6%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 263 PLN**	**21 272 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,7%	-5,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 819 PLN**	**28 337 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,6%	4,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 401 PLN**	**34 208 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	28,0%	10,6%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	322 PLN
- Warianty inwestycyjne	127 PLN	2 024 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 4,2% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

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

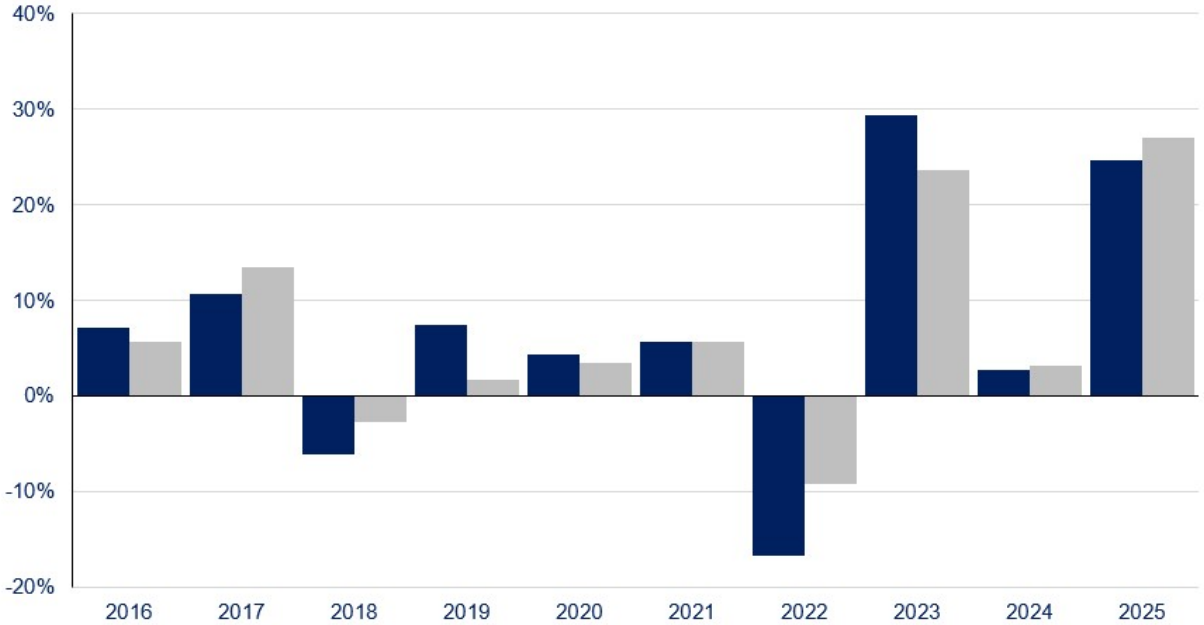
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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:	0,2%
		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.

25. WARTA Generali Obligacje Aktywny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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

WARTA Generali Obligacje Aktywny inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Obligacje Aktywny, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Obligacje Aktywny jest poziom zdefiniowany dla Generali Obligacje Aktywny. Znajdziesz go na stronie www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-obligacje-aktywny.

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: 5 000 PLN na rok

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***	**3 282 PLN**	**20 418 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,4%	-6,7%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 282 PLN**	**20 658 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,4%	-6,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 852 PLN**	**23 715 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,0%	-1,8%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 246 PLN**	**26 359 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,9%	1,8%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	299 PLN
- Warianty inwestycyjne	107 PLN	1 528 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 0,7% przed uwzględnieniem kosztów i -1,8% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

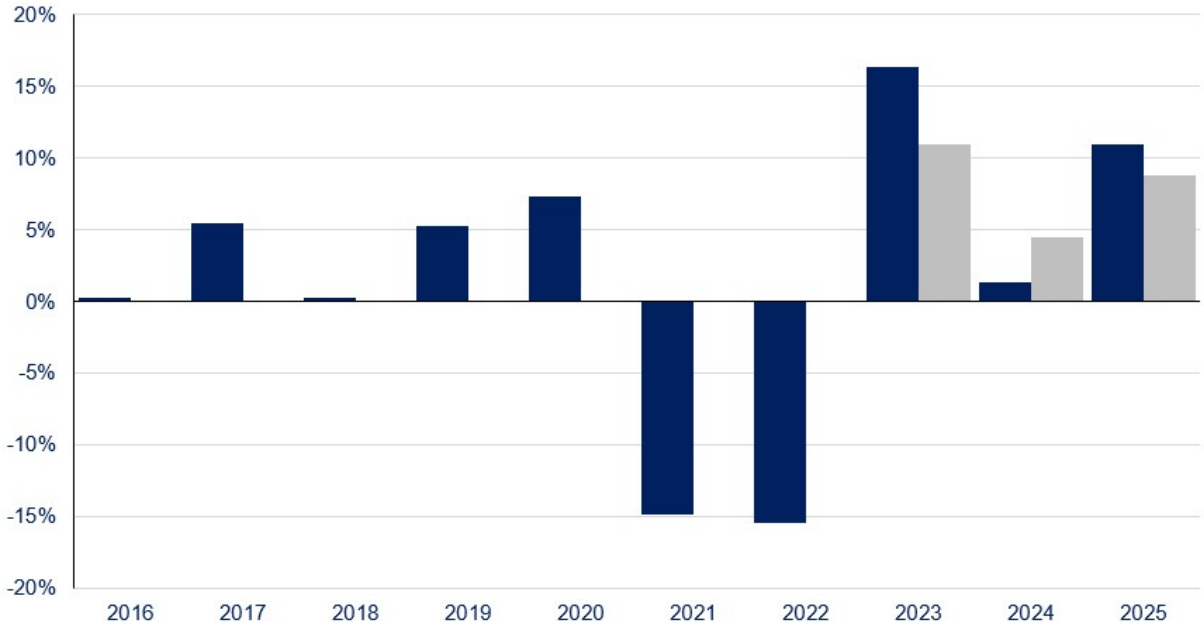
25. WARTA Generali Obligacje Aktywny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,7%
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	0,2%	5,4%	0,2%	5,3%	7,3%	-14,9%	-15,5%	16,4%	1,3%	10,9%
Poziom referencyjny	-	-	-	-	-	-	-	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 2011 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

26. 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: 5 000 PLN na rok

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***	**2 962 PLN**	**19 732 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,8%	-7,8%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 366 PLN**	**21 928 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-32,7%	-4,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 906 PLN**	**27 096 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,9%	2,7%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 793 PLN**	**29 893 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	15,9%	6,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	316 PLN
- Warianty inwestycyjne	112 PLN	1 734 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% 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 2,7% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

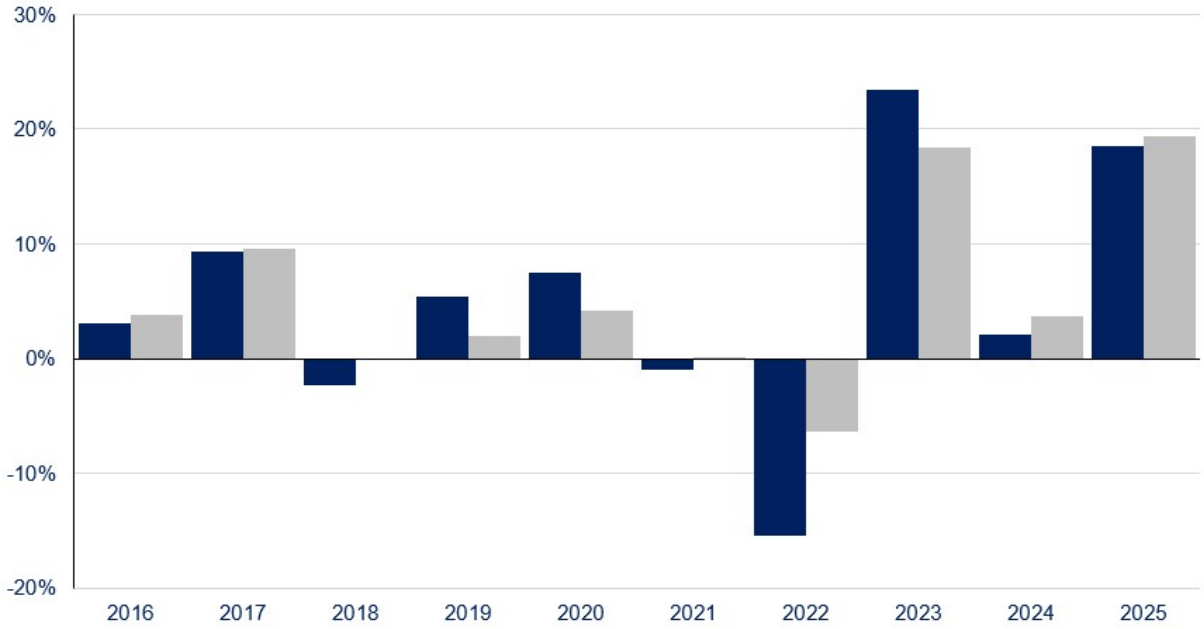
26. WARTA Generali Stabilny Wzrost	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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.

27. WARTA Gwarantowany	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ◄——————► Wyższe

Celem funduszu Warta Gwarantowany jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości jednostki przy jednoczesnej minimalizacji ryzyka inwestycyjnego oraz osiągnięcie stopy zwrotu gwarantowanej w okresach miesięcznych. Towarzystwo ustala i gwarantuje stopę zwrotu z inwestycji w fundusz w ujęciu rocznym na dany miesiąc kalendarzowy. Aktywa funduszu stanowią depozyty bankowe, obligacje i bony skarbowe.

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: 5 000 PLN na rok

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***	**4 748 PLN**	**24 665 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,0%	-0,4%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 777 PLN**	**25 104 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,5%	0,1%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 804 PLN**	**26 336 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,9%	1,7%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 834 PLN**	**27 742 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,3%	3,5%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	252 PLN
- Warianty inwestycyjne	PLN	PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,7%	0,3% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	0,0%	0,0% 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 2,1% przed uwzględnieniem kosztów i 1,7% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

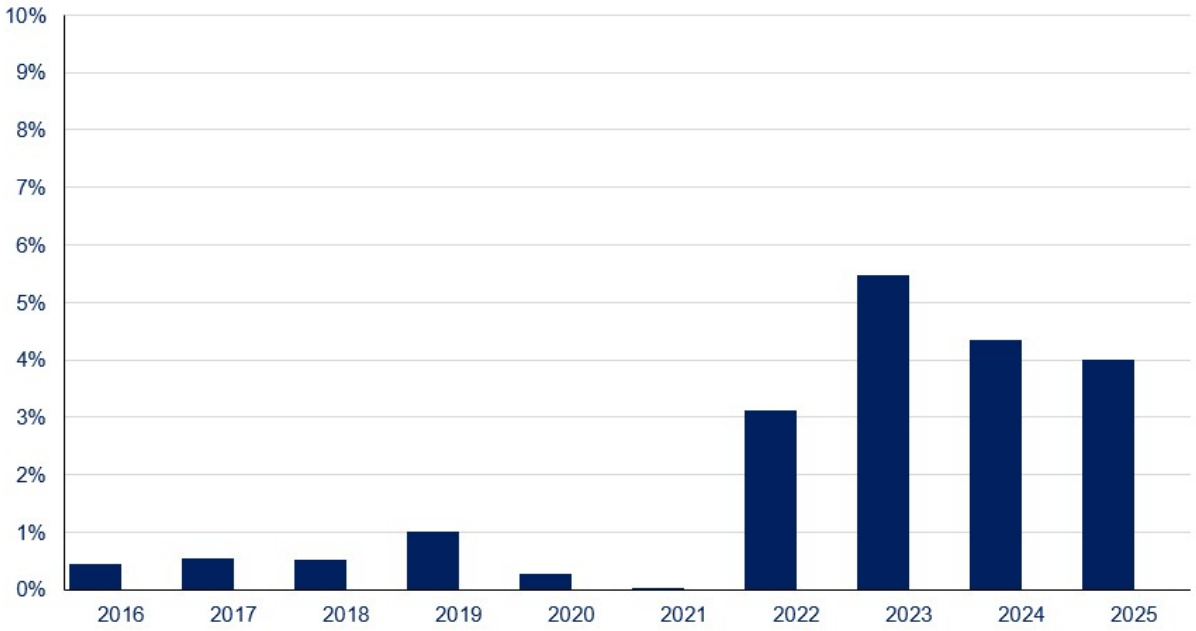
27. WARTA Gwarantowany	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	0,5%	0,5%	0,5%	1,0%	0,3%	0,0%	3,1%	5,5%	4,4%	4,0%

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 2008 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

28. WARTA Modelowy Bezpieczny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości jednostek porównywalny z innymi, bezpiecznymi formami oszczędzania lub potencjalnie je przewyższający, realizowany poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w dłużne papiery wartościowe. Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa stanowią do 100% aktywów funduszu, inne dłużne papiery wartościowe wymienione stanowią do 40% aktywów funduszu, depozyty bankowe stanowią do 100% aktywów funduszu. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym prowadzonym na potrzeby funduszu utrzymywane są w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu. Minimalny rating dla papierów dłużnych wyemitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa lub NBP nie może być niższy niż rating Standard & Poor dla długu wewnętrznego Polski lub odpowiadający mu rating innej agencji (Mood's, Fitch, CERA).

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: 5 000 PLN na rok

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***	**4 090 PLN**	**22 714 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,2%	-3,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 145 PLN**	**22 973 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,1%	-2,8%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 826 PLN**	**24 905 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,5%	-0,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 955 PLN**	**26 373 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,9%	1,8%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	245 PLN
- Warianty inwestycyjne	92 PLN	1 349 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,7%	0,3% 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 2,0% przed uwzględnieniem kosztów i -0,1% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

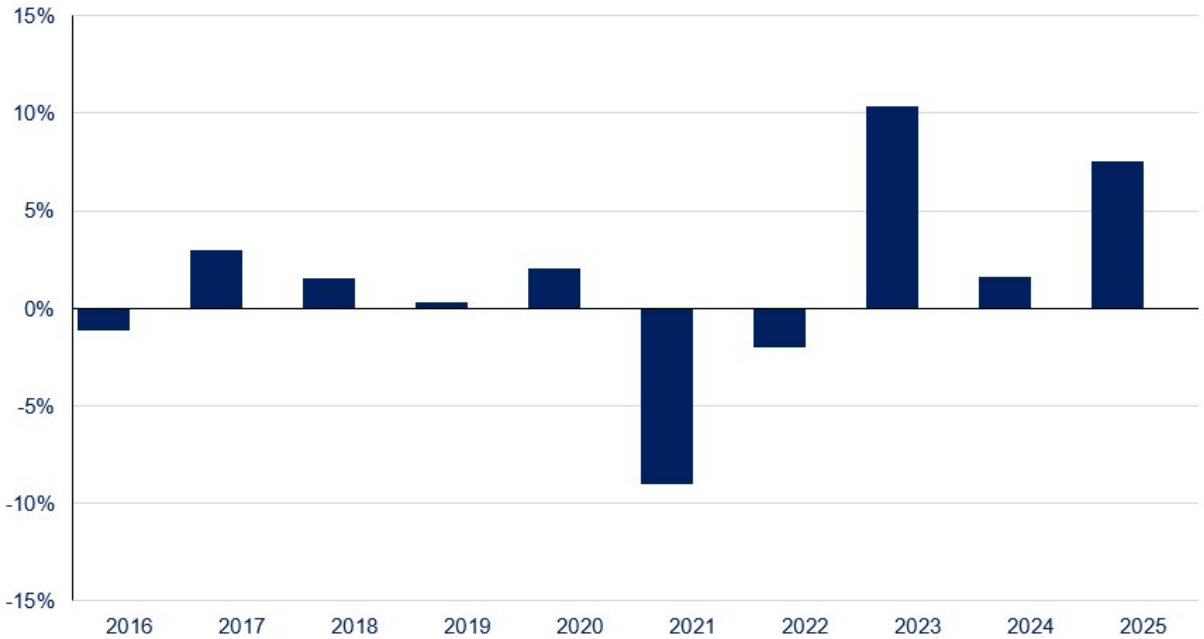
28. WARTA Modelowy Bezpieczny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,8%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

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 1999 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

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

Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek porównywalny z innymi, bezpiecznymi formami oszczędzania lub potencjalnie je przewyższający, realizowany poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych rynku pieniężnego oraz obligacyjnych.
Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym: od 40% do 100% wartości aktywów netto stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego, od 0% do 40% wartości aktywów netto stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe - do 10% wartości aktywów netto funduszu.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu 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: 5 000 PLN na rok

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***	**4 048 PLN**	**22 841 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-19,0%	-3,0%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 310 PLN**	**23 457 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-13,8%	-2,1%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 822 PLN**	**25 827 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,6%	1,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 905 PLN**	**27 632 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,9%	3,4%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	250 PLN
- Warianty inwestycyjne	127 PLN	1 915 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,8%	0,3% 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 4,0% przed uwzględnieniem kosztów i 1,1% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

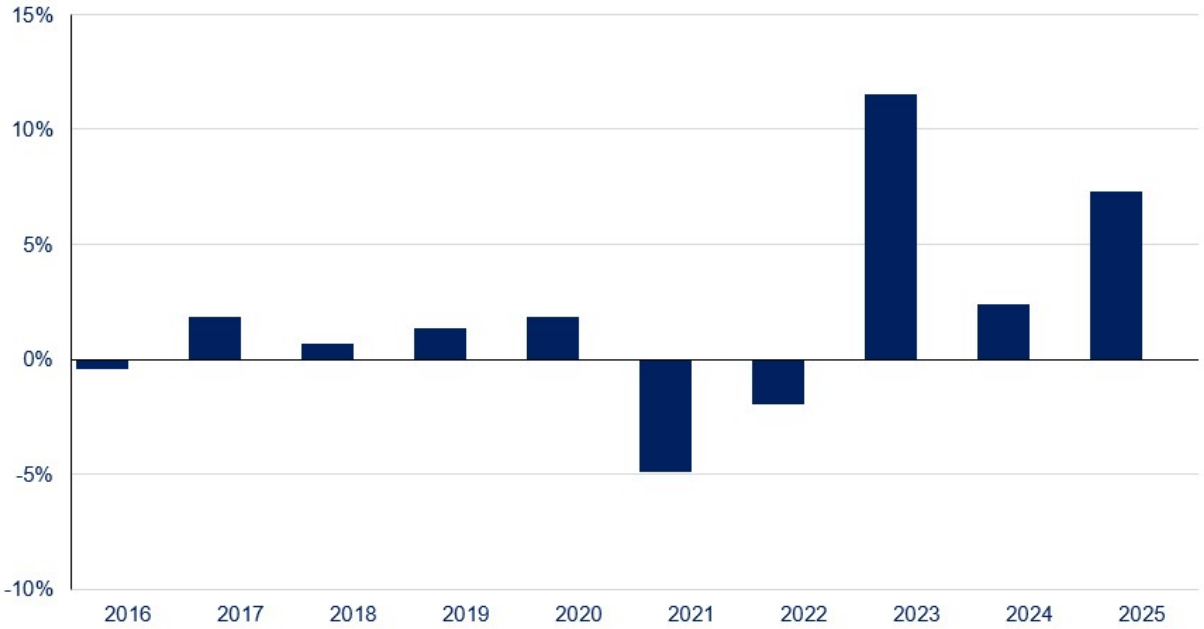
29. WARTA LEO	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	-0,4%	1,8%	0,7%	1,3%	1,8%	-4,9%	-1,9%	11,5%	2,4%	7,3%

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 2004 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

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

Niższe ◄——► *Wyższe*

Celem funduszu jest ochrona realnej wartości powierzonego kapitału. Jest to realizowane poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w dłużne papiery wartościowe. Dominujący udział papierów wyemitowanych przez Skarb Państwa wykorzystywany jest do minimalizowania ryzyka inwestycyjnego. Zaangażowanie w lokaty bankowe możliwe jest w szczególności w okresach budowania i restrukturyzacji portfela.
W skład portfela wchodzić mogą: dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, lokaty bankowe, środki pieniężne. Dopuszczone jest inwestowanie wyłącznie w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa.

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: 5 000 PLN na rok

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***	**3 073 PLN**	**19 438 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,5%	-8,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 409 PLN**	**24 114 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,8%	-1,2%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 841 PLN**	**26 057 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,2%	1,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 940 PLN**	**27 383 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,2%	3,1%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	251 PLN
- Warianty inwestycyjne	71 PLN	1 078 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,7%	0,3% 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 3,1% przed uwzględnieniem kosztów i 1,4% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

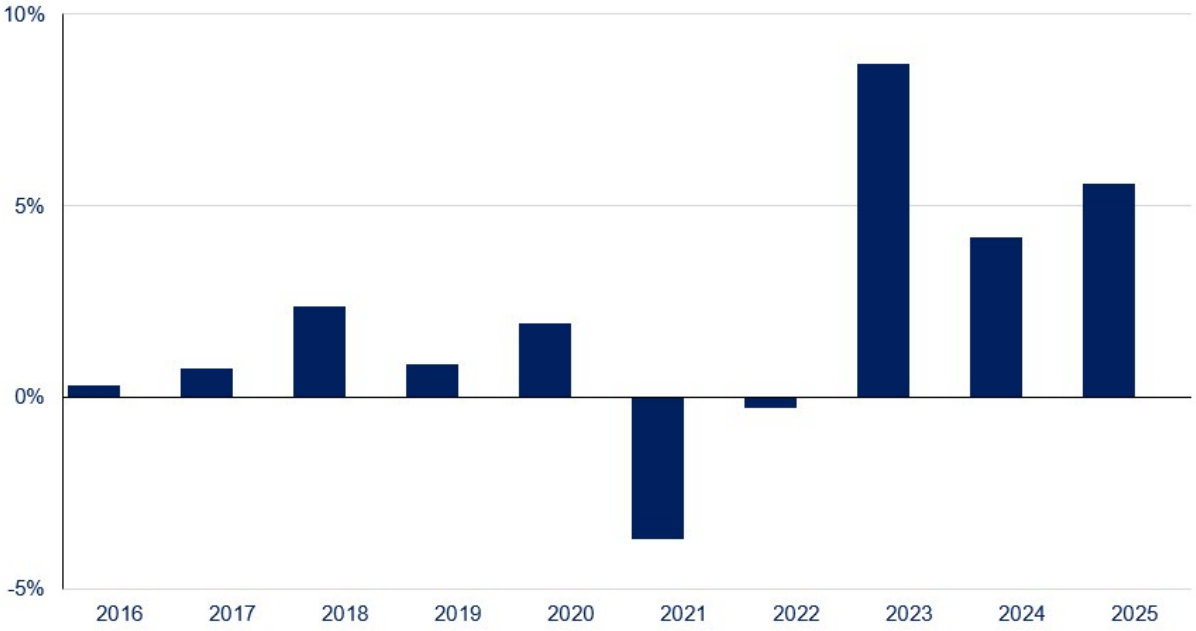
30. WARTA Skarbowy	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,4%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

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 2010 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

31. WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe ◄					► *Wyższe*	

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowo, wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe, akcje dopuszczone do publicznego obrotu, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz depozyty bankowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu umiarkowanego poziomu ryzyka. Modelowa struktura aktywów obejmuje inwestycje w akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz dłużne papiery wartościowe odpowiednio w proporcji 25% akcji oraz 75% obligacji. Fundusz inwestuje w akcje najbardziej płynnych spółek notowanych na Warszawskiej giełdzie (WIG20, MWIG40).
Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:
- instrumenty dłużne (modelowo 75%), takie jak: obligacje skarbowe, obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, bony skarbowe, depozyty bankowe, listy zastawne, obligacje przedsiębiorstw i banków, przy czym udział papierów dłużnych przedsiębiorstw i banków może stanowić maksymalnie 50% wartości aktywów
- akcje dopuszczone do publicznego obrotu (modelowo 25%).
Aktywa mogą obejmować instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu, przy czym ich udział nie może przekraczać 5% wartości aktywów funduszu. Dodatkowo wolne środki mogą być ulokowane przejściowo w depozytach bankowych.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 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: 5 000 PLN na rok

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***	**3 164 PLN**	**20 490 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,7%	-6,6%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 706 PLN**	**21 473 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-25,9%	-5,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 677 PLN**	**26 056 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,5%	1,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 503 PLN**	**30 043 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	10,1%	6,2%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	251 PLN
- Warianty inwestycyjne	107 PLN	1 622 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,8%	0,3% 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 3,9% przed uwzględnieniem kosztów i 1,4% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

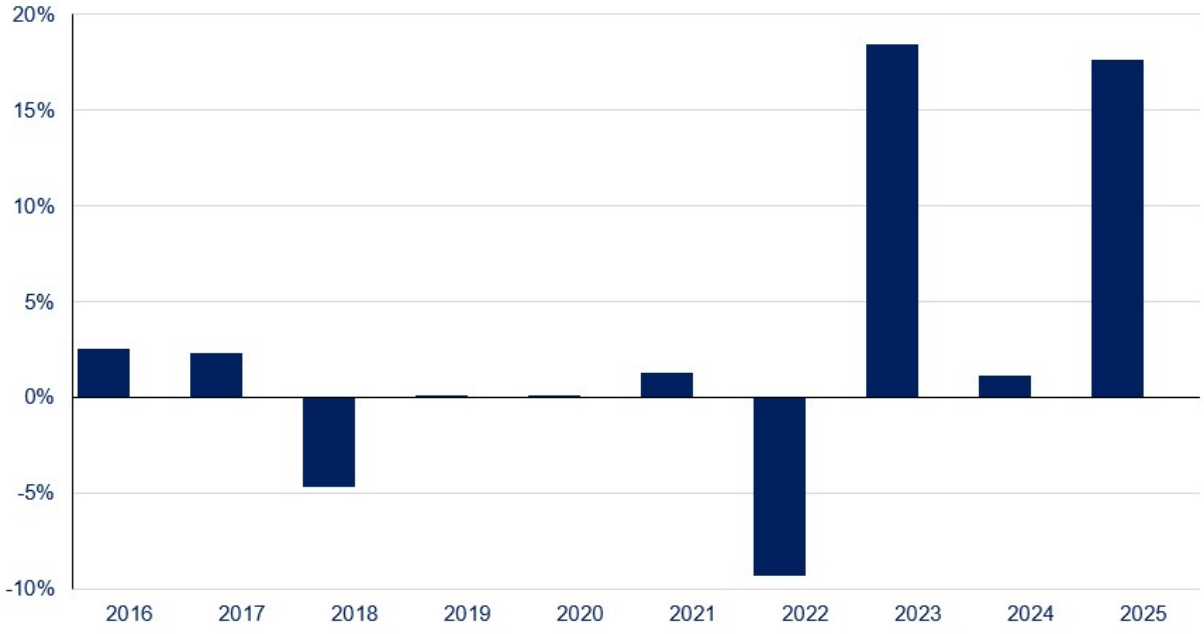
31. WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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	2,5%	2,3%	-4,7%	0,0%	0,1%	1,3%	-9,3%	18,4%	1,2%	17,6%

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 1997 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

32. WARTA Wzrostu i Dochodu	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

Niższe ◄——► *Wyższe*

Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w dłużne papiery wartościowe oraz akcje renomowanych spółek. Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa stanowią do 60% aktywów funduszu, inne dłużne papiery wartościowe stanowią do 20% aktywów funduszu, akcje spółek publicznych stanowią od 40% do 60% aktywów funduszu, depozyty bankowe stanowią do 60% aktywów funduszu. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym prowadzonym na potrzeby funduszu utrzymywane są w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu.
Minimalny rating dla papierów dłużnych wyemitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa lub NBP nie może być niższy niż rating Standard & Poor dla długu wewnętrznego Polski lub odpowiadający mu rating innej agencji (Mood's, Fitch, CERA).

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: 5 000 PLN na rok

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***	**2 279 PLN**	**17 502 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-54,4%	-11,7%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 500 PLN**	**20 874 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,0%	-6,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 615 PLN**	**27 017 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,7%	2,6%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 173 PLN**	**33 571 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	23,5%	10,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	256 PLN
- Warianty inwestycyjne	123 PLN	1 898 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,8%	0,3% 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 5,4% przed uwzględnieniem kosztów i 2,6% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

32. WARTA Wzrostu i Dochodu	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

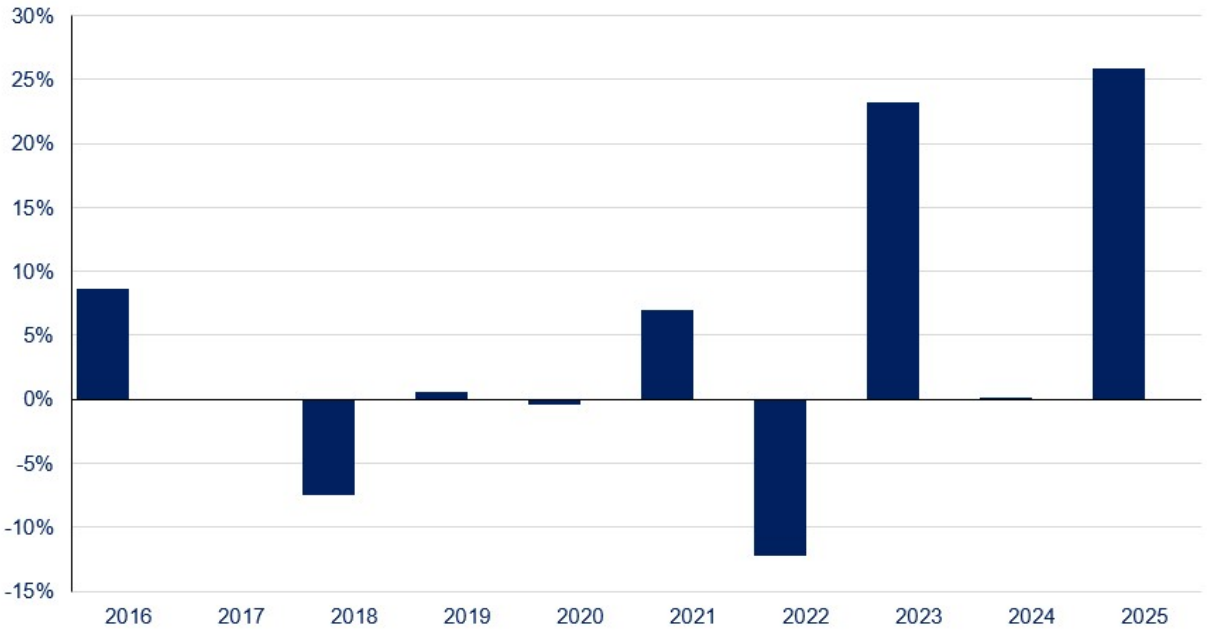
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,4%
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	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
	8,7%	-0,1%	-7,4%	0,5%	-0,4%	7,0%	-12,3%	23,2%	0,1%	25,9%

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 1999 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

33. WARTA LIBRA	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

Celem funduszu jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych rynku pieniężnego, obligacyjnych oraz akcyjnych.
Aktywa funduszu WARTA LIBRA mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym: od 0% do 60% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego, od 30% do 70% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych, od 10% do 50% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych
- środki pieniężne oraz depozyty bankow - do 10% wartości aktywów netto funduszu.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu 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: 5 000 PLN na rok

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***	**2 785 PLN**	**19 506 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-44,3%	-8,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 766 PLN**	**23 298 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-24,7%	-2,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 861 PLN**	**28 312 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,8%	4,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 898 PLN**	**31 588 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,0%	7,9%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	262 PLN
- Warianty inwestycyjne	150 PLN	2 387 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,8%	0,3% 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 7,6% przed uwzględnieniem kosztów i 4,2% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

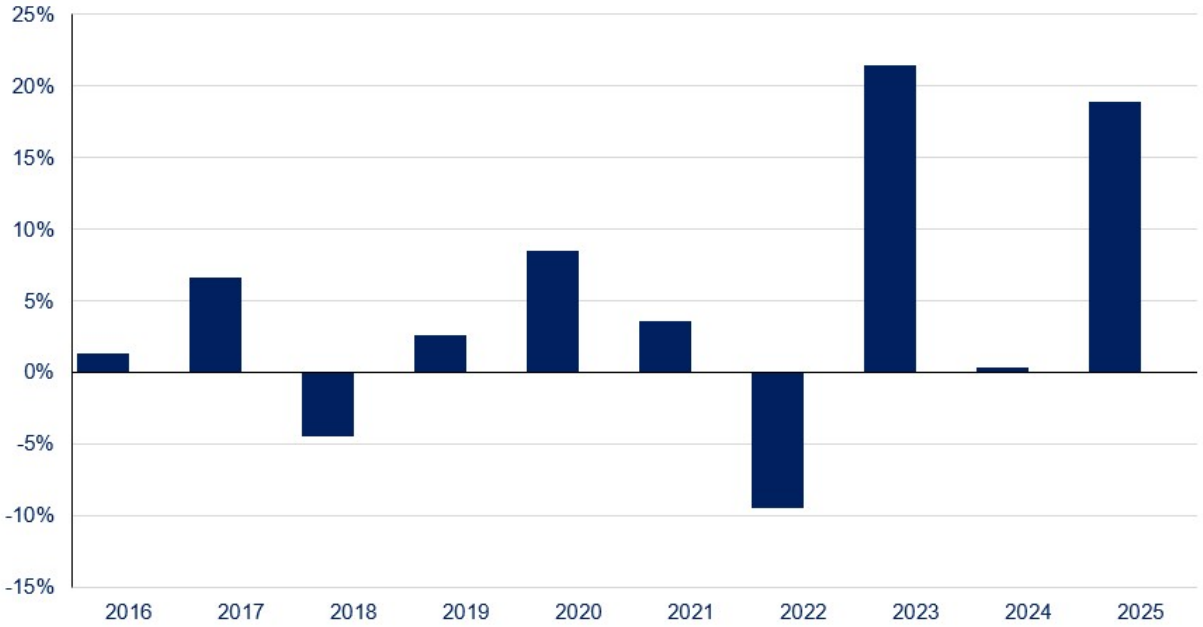
33. WARTA LIBRA	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	2,9%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	1,3%	6,6%	-4,4%	2,6%	8,5%	3,6%	-9,4%	21,4%	0,3%	18,9%

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 2004 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

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

Celem funduszu jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych rynku pieniężnego, obligacyjnych oraz akcyjnych.
Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym: od 0% do 30% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego, od 0% do 30% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych, od 40% do 100% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe - do 10% wartości aktywów netto funduszu.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu 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: 5 000 PLN na rok

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***	**1 377 PLN**	**14 769 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-72,5%	-17,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 230 PLN**	**22 028 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,4%	-4,2%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 873 PLN**	**31 141 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,5%	7,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 463 PLN**	**39 312 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	49,3%	15,5%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	336 PLN
- Warianty inwestycyjne	162 PLN	2 724 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1%	0,4% 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 11,3% przed uwzględnieniem kosztów i 7,4% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

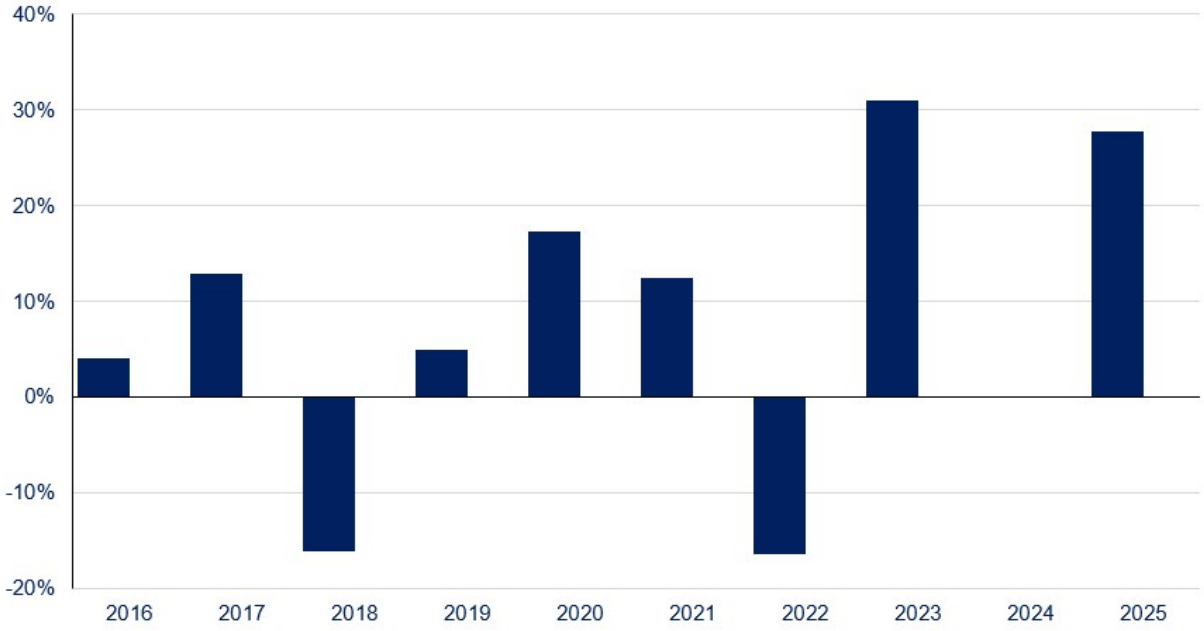
34. WARTA TAURUS	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
	4,1%	12,9%	-16,2%	5,0%	17,2%	12,4%	-16,5%	30,9%	-0,1%	27,7%

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 2004 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

35. WARTA Modelowy Aktywnej Alokacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

Niższe ◄——► *Wyższe*

Celem funduszu jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych: rynku pieniężnego, obligacyjnych oraz akcyjnych.
Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym: od 0% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego, od 20% do 60% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych, od 10% do 70% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe – do 10% wartości aktywów netto funduszu.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu 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: 5 000 PLN na rok

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***	**2 623 PLN**	**19 091 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-47,5%	-8,9%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 870 PLN**	**22 599 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,6%	-3,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 786 PLN**	**26 508 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,3%	2,0%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 909 PLN**	**29 746 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,2%	5,9%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	253 PLN
- Warianty inwestycyjne	242 PLN	3 692 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,9%	0,3% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	4,7%	4,7% 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 7,3% przed uwzględnieniem kosztów i 2,0% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

35. WARTA Modelowy Aktywnej Alokacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

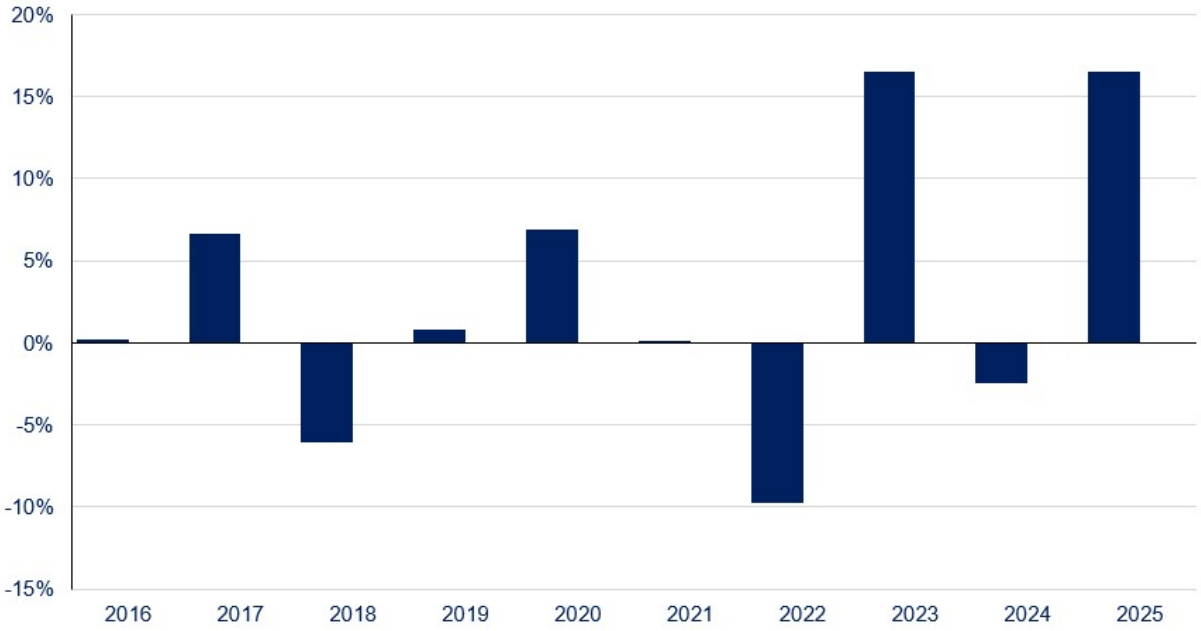
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		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:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	4,7%
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	0,2%	6,6%	-6,0%	0,8%	6,9%	0,2%	-9,8%	16,5%	-2,5%	16,5%

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.

warta.

36. WARTA Generali Obligacji Krótkoterminowy	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ◄——► *Wyższe*

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

WARTA Generali Obligacji Krótkoterminowy inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Obligacji Krótkoterminowy, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Obligacji Krótkoterminowy jest poziom zdefiniowany dla Generali Obligacji Krótkoterminowy. Znajdziesz go na stronie https://generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-obligacji-krotkoterminowy.

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: 5 000 PLN na rok

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***	**4 335 PLN**	**23 829 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-13,3%	-1,6%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 576 PLN**	**25 213 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-8,5%	0,3%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 863 PLN**	**27 213 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,7%	2,8%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 948 PLN**	**29 025 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,0%	5,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**25 000 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	317 PLN
- Warianty inwestycyjne	62 PLN	956 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0%	0,4% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,2%	1,2% każdego roku

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,5% przed uwzględnieniem kosztów i 2,8% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

36. WARTA Generali Obligacji Krótkoterminowy	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

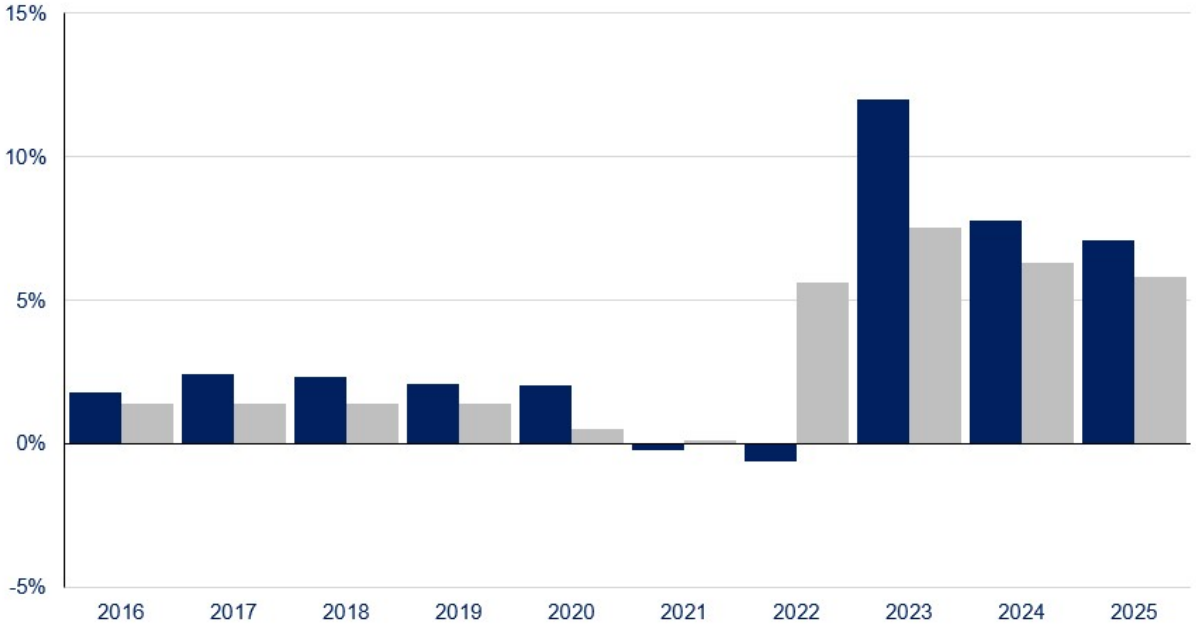
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,0%
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	1,8%	2,4%	2,3%	2,1%	2,0%	-0,2%	-0,6%	12,0%	7,8%	7,1%
Poziom referencyjny	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	0,5%	0,1%	5,6%	7,5%	6,3%	5,8%

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 2005 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.