warta.

Załącznik do dokumentu zawierającego kluczowe informacje
WARTA INWESTYCJA

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

Data ostatniej zmiany dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 02.11.2026 r.

Ogólne informacje o dokumencie

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

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

1) Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.
Wskaźnik ryzyka i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od wybranego funduszu. Produkt oferuje fundusze o klasach ryzyka od 2 (niska) do 4 (średnia) na 7 możliwych.
Opis klas ryzyka funduszy oferowanych w produkcie:
2 (niska) – oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.
3 (średnio niska) – oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.
4 (średnia) – oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.
Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku niemożliwości wypłacenia ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie jeśli TUnŻ „WARTA" S.A. nie ma możliwości wypłaty?"). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

2) Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.
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 50 000 PLN.

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

warta.

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

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, realnego wzrostu wartości aktywów, poprzez lokaty przede wszystkim w udziałowe papiery wartościowe i instrumenty finansowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu wysokiego poziomu ryzyka i wahań wartości aktywów przypadających na jednostkę uczestnictwa. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:
- akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF - od 0% do 100% wartości aktywów funduszu
- wolne środki pieniężne mogą być lokowane w obligacjach skarbowych, bonach skarbowych oraz depozytach bankowych;
- fundusz może dokonywać transakcji na instrumentach pochodnych o ile służy to zmniejszeniu ryzyka lub efektywnemu zarządzaniu portfelem;
- fundusz może zaciągać zobowiązania zabezpieczone na aktywach funduszu do wysokości 30% wartości aktywów funduszu.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2016 a 2017 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania:	**5 lat**		
Przykładowa inwestycja:	**50 000 PLN**		
Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**12 794 PLN**	**12 882 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-74,4%	-23,8%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**31 341 PLN**	**30 541 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,3%	-9,4%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**46 049 PLN**	**56 006 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,9%	2,3%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**74 612 PLN**	**98 736 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	49,2%	14,6%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**46 799 PLN**	**56 506 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 799 PLN**	**61 506 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 377 PLN	1 640 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 468 PLN	7 751 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	2,9%	0,7% 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 6,1% przed uwzględnieniem kosztów i 2,3% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

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

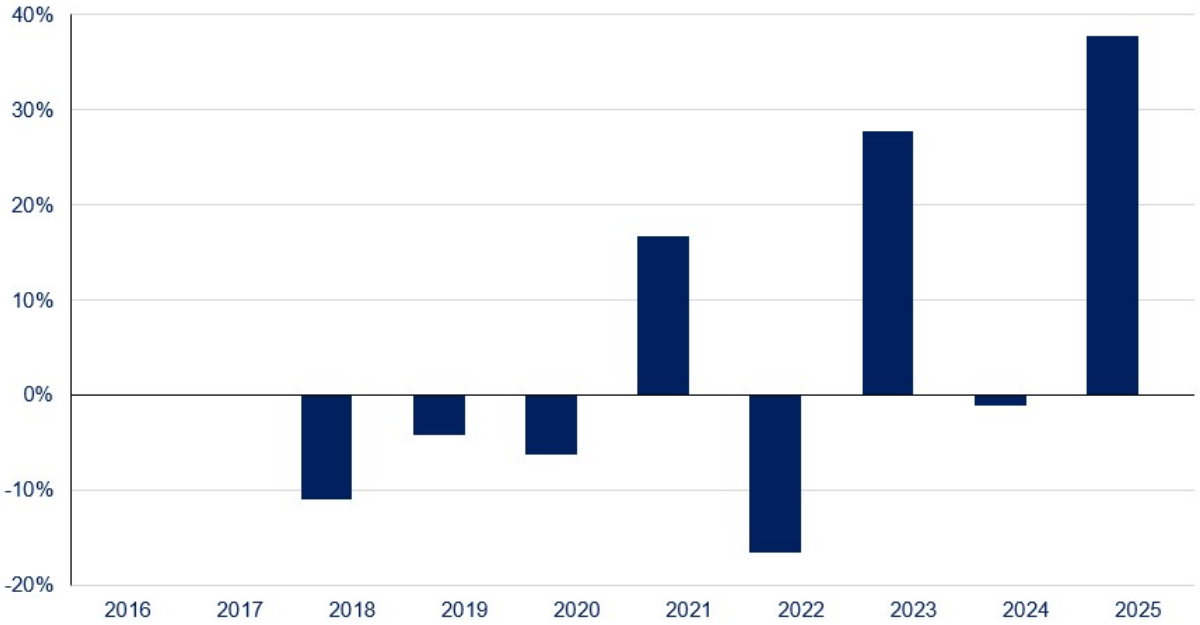
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	2,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,4%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty wyjścia	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy", ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	3,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	3,0%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	-	-	-11,0%	-4,2%	-6,3%	16,7%	-16,6%	27,7%	-1,2%	37,7%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

2. WARTA Akcji Światowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, realnego wzrostu wartości aktywów, poprzez lokaty przede wszystkim w udziałowe papiery wartościowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu wysokiego poziomu ryzyka i wahań wartości aktywów przypadających na jednostkę uczestnictwa. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:
- akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF - od 0% do 100% wartości aktywów funduszu;
- instrumenty oparte o rynki surowcowe od 0% do 20%;
- wolne środki pieniężne mogą być lokowane w obligacjach skarbowych, bonach skarbowych oraz depozytach bankowych;
- fundusz może dokonywać transakcji na instrumentach pochodnych o ile służy to zmniejszeniu ryzyka lub efektywnemu zarządzaniu portfelem;
- fundusz może zaciągać zobowiązania zabezpieczone na aktywach funduszu do wysokości 30% wartości aktywów funduszu

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2016 a 2017 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: **5 lat**

Przykładowa inwestycja: **50 000 PLN**

Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**21 187 PLN**	**22 057 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-57,6%	-15,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**42 911 PLN**	**60 525 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-14,2%	3,9%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**51 368 PLN**	**66 244 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,7%	5,8%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**68 795 PLN**	**77 804 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	37,6%	9,2%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**52 118 PLN**	**66 744 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**57 118 PLN**	**71 744 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 377 PLN	1 640 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 533 PLN	8 819 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	2,9%	0,7% 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 9,8% przed uwzględnieniem kosztów i 5,8% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

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

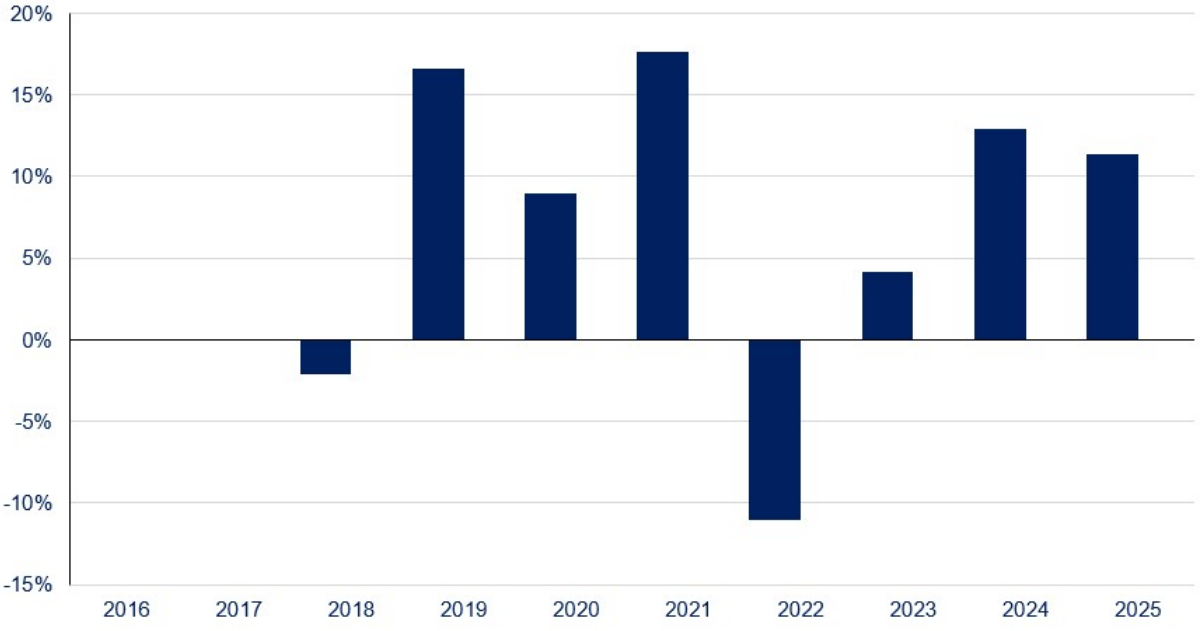
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	2,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,4%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty wyjścia	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy", ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	3,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	3,0%
Koszty transakcji	0,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,1%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	-	-	-2,1%	16,6%	9,0%	17,6%	-11,0%	4,2%	12,9%	11,4%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

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

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe w sposób umożliwiający minimalizację ryzyka. W związku z powyższym poziom ryzyka można określić jako niski ponieważ całość środków lokowana jest na rynku obligacji i rynku pieniężnym. Oczekiwać można stabilnego wzrostu wartości jednostki uczestnictwa, jedynie z niewielkimi wahaniami w krótkim terminie. Okresy spadku wartości jednostki uczestnictwa powinny należeć do rzadkości. Dlatego fundusz jest przeznaczony dla osób, które cenią sobie pewność inwestycji, nawet za cenę mniejszych zysków. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów:
- papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski - od 0% do 100%;
- obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki - od 0% do 50%;
- obligacje przedsiębiorstw i banków oraz certyfikaty depozytowe banków - od 0% do 50%;
- listy zastawne - od 0% do 30%;
- wolne środki gotówkowe mogą być lokowane na depozytach.

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania:	**5 lat**		
Przykładowa inwestycja:	**50 000 PLN**		
Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**40 998 PLN**	**39 604 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,0%	-4,6%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**42 627 PLN**	**45 875 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-14,7%	-1,7%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 949 PLN**	**52 898 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,1%	1,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**51 254 PLN**	**56 617 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,5%	2,5%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 699 PLN**	**53 398 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 699 PLN**	**58 398 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 377 PLN	1 640 PLN
- Warianty inwestycyjne	619 PLN	3 180 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	2,8%	0,7% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,3%	1,3% każdego roku

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

warta.

3. WARTA Bezpieczny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

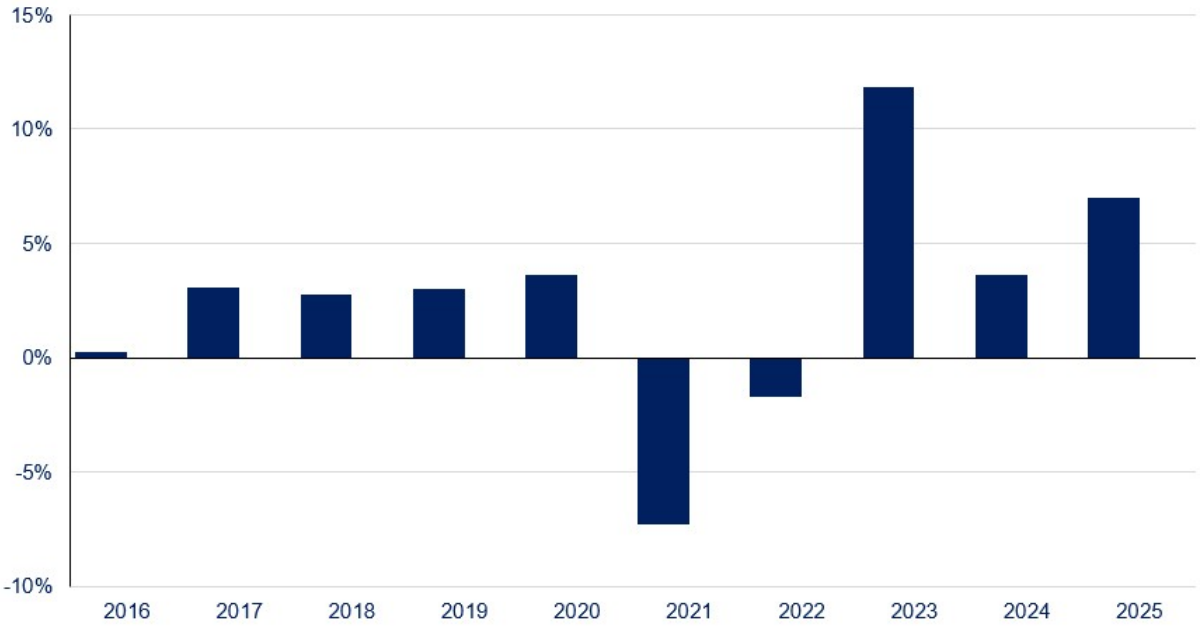
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

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



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

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

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

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe: skarbowe i obligacje przedsiębiorstw z szeroko pojętego spectrum krajów EM. W związku z tym poziom ryzyka można określić jako średni lub wysoki, ponieważ większość środków lokowana jest na rynku obligacji korporacyjnych. Oczekiwać można wzrostu wartości uczestnictwa, z okresami wahań w krótkim terminie. Okresy spadku wartości jednostki uczestnictwa powinny być jedynie przejściowe. Dlatego fundusz jest przeznaczony dla osób, które oczekują potencjalnej premii zauważalnie przekraczającej zysk ze standardowej lokaty bankowej czy też funduszu dłużnego. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów:
- dłużne papiery wartościowe takie jak obligacje i bony skarbowe, obligacje korporacyjne, obligacje jednostek samorządu terytorialnego czy listy zastawne, w tym denominowane w walutach obcych i emitowane przez podmioty z krajów uznawanych za Rynki Wschodzące - od 0% do 100%;
- fundusz może zaciągać zobowiązania zabezpieczone na aktywach funduszu do wysokości 30% wartości aktywów funduszu.
Aktywa funduszu mogą obejmować instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu lub efektywnemu zarządzaniu ryzykiem. Wolne środki mogą być ulokowane przejściowo w depozytach bankowych.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania:	**5 lat**		
Przykładowa inwestycja:	**50 000 PLN**		
Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**34 904 PLN**	**39 670 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,2%	-4,5%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**44 415 PLN**	**48 721 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,2%	-0,5%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 865 PLN**	**54 786 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,3%	1,8%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**56 477 PLN**	**62 161 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	13,0%	4,5%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 615 PLN**	**55 286 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 615 PLN**	**60 286 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 377 PLN	1 640 PLN
- Warianty inwestycyjne	793 PLN	4 142 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	2,9%	0,7% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,6%	1,6% każdego roku

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,2% przed uwzględnieniem kosztów i 1,8% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

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

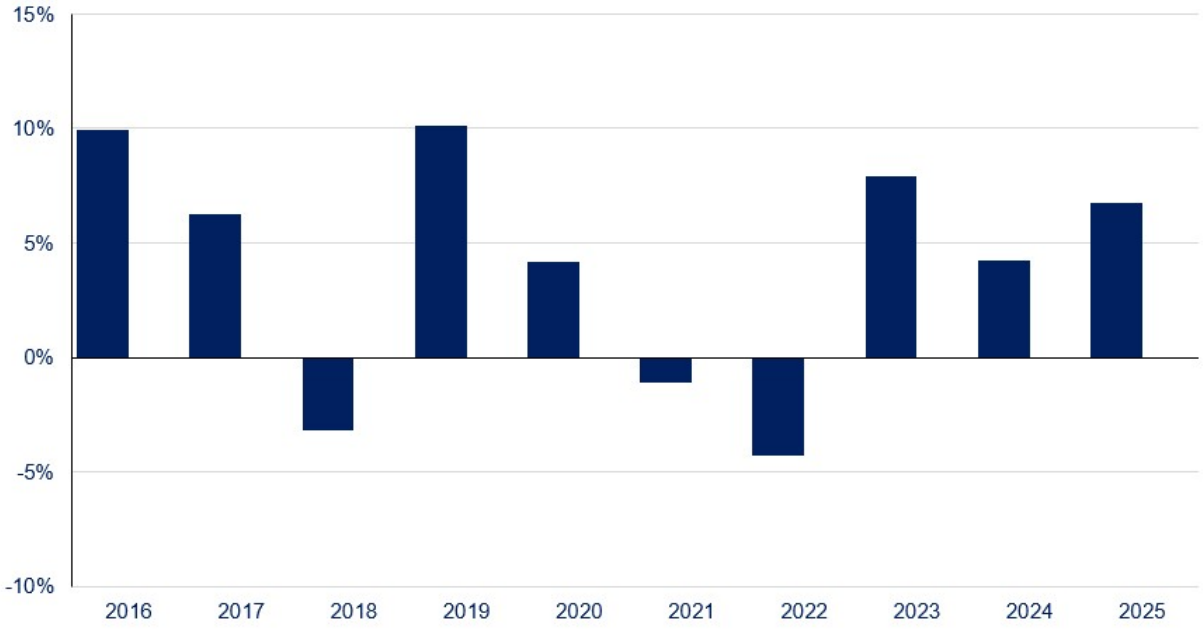
Niższe ◄——► Wyższe

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	2,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,4%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty wyjścia	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy", ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,6%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

5. WARTA Papierów Dłużnych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	←				→	Wyższe

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje denominowane w walutach obcych, które mogą być emitowane przez podmioty zagraniczne, przy czym istotna część to obligacje korporacyjne i inne papiery obarczone ryzykiem kredytowym. Fundusz jest odpowiedni dla osób, które oczekują stopy zwrotu przewyższającej oprocentowanie lokat bankowych przy zachowaniu względnego poziomu bezpieczeństwa. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów:
- papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski - od 0% do 100%;
- papiery wartościowe emitowane przez rządy lub banki centralne krajów innych niż Polska - od 0% do 50%;
- obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki - od 0% do 50%;
- obligacje przedsiębiorstw i banków oraz certyfikaty depozytowe banków - od 0% do 70%;
- listy zastawne - od 0% do 30%;
- depozyty bankowe, które mogą być wykorzystane do lokowania wolnych środków;
- fundusz może zaciągać zobowiązania zabezpieczone na aktywach funduszu do wysokości 30% wartości aktywów funduszu.

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2026 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2016 a 2017 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: **5 lat**

Przykładowa inwestycja: **50 000 PLN**

Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**38 399 PLN**	**36 777 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,2%	-6,0%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**41 875 PLN**	**46 996 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,3%	-1,2%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 229 PLN**	**53 603 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,5%	1,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**51 468 PLN**	**57 294 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,9%	2,8%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 979 PLN**	**54 103 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 979 PLN**	**59 103 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 377 PLN	1 640 PLN
- Warianty inwestycyjne	744 PLN	3 846 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	2,8%	0,7% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,5%	1,5% każdego roku

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,6% przed uwzględnieniem kosztów i 1,4% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

5. WARTA Papierów Dłużnych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

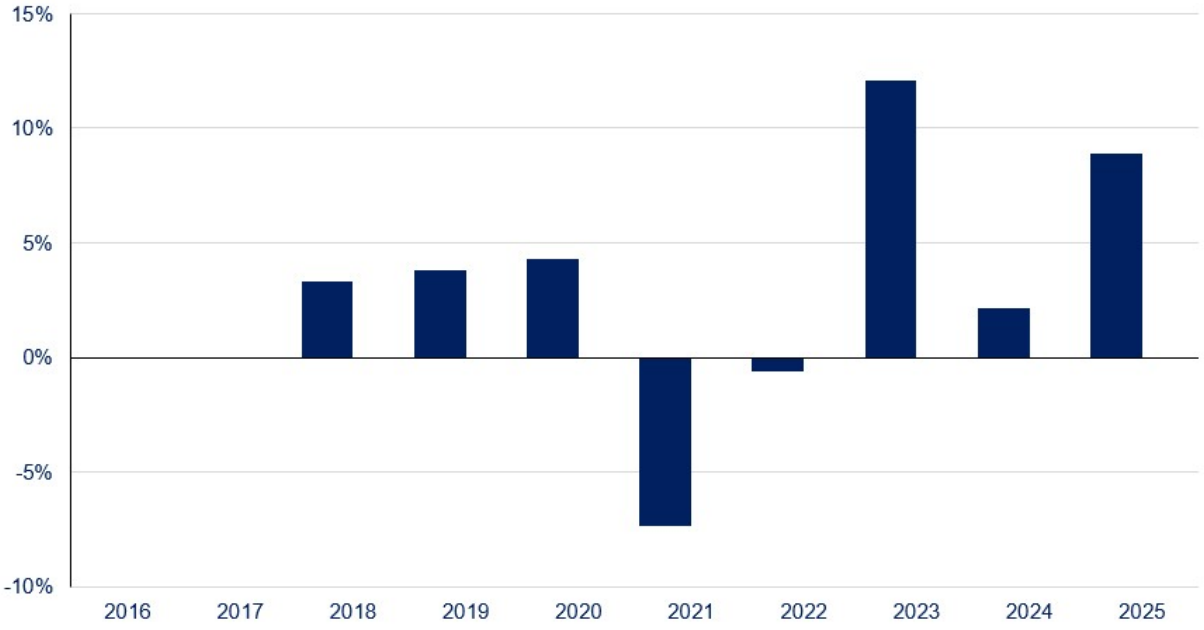
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	2,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,4%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty wyjścia	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy", ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,3%
		Wariant inwestycyjny:	1,5%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	-	-	3,3%	3,8%	4,3%	-7,4%	-0,6%	12,1%	2,2%	8,9%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

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

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, realnego wzrostu wartości aktywów, poprzez lokaty przede wszystkim w papiery wartościowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy zachowaniu optymalnego poziomu bezpieczeństwa i minimalizacji wahań wartości aktywów przypadających na jednostkę uczestnictwa. Realizacja celu inwestycyjnego następuje poprzez inwestycję w dłużne papiery wartościowe, akcje dopuszczone do publicznego obrotu, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz depozyty bankowe. Z uwagi na profil funduszu, akcje stanowić mogą do 30% wartości aktywów netto funduszu. Szczegóły dotyczące funduszu oraz modelowej struktury aktywów znajdują się w karcie funduszu.
Aktywa funduszu mogą obejmować instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu, przy czym ich udział nie może przekraczać 5% wartości aktywów funduszu. Dodatkowo wolne środki mogą być ulokowane przejściowo w depozytach bankowych.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania:	**5 lat**		
Przykładowa inwestycja:	**50 000 PLN**		
Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**34 495 PLN**	**34 299 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,0%	-7,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**39 310 PLN**	**41 884 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,4%	-3,5%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**48 958 PLN**	**54 388 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,1%	1,7%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**54 520 PLN**	**63 677 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	9,0%	5,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**49 708 PLN**	**54 888 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**54 708 PLN**	**59 888 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 377 PLN	1 640 PLN
- Warianty inwestycyjne	991 PLN	5 159 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	2,9%	0,7% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,0%	2,0% każdego roku

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

warta.

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

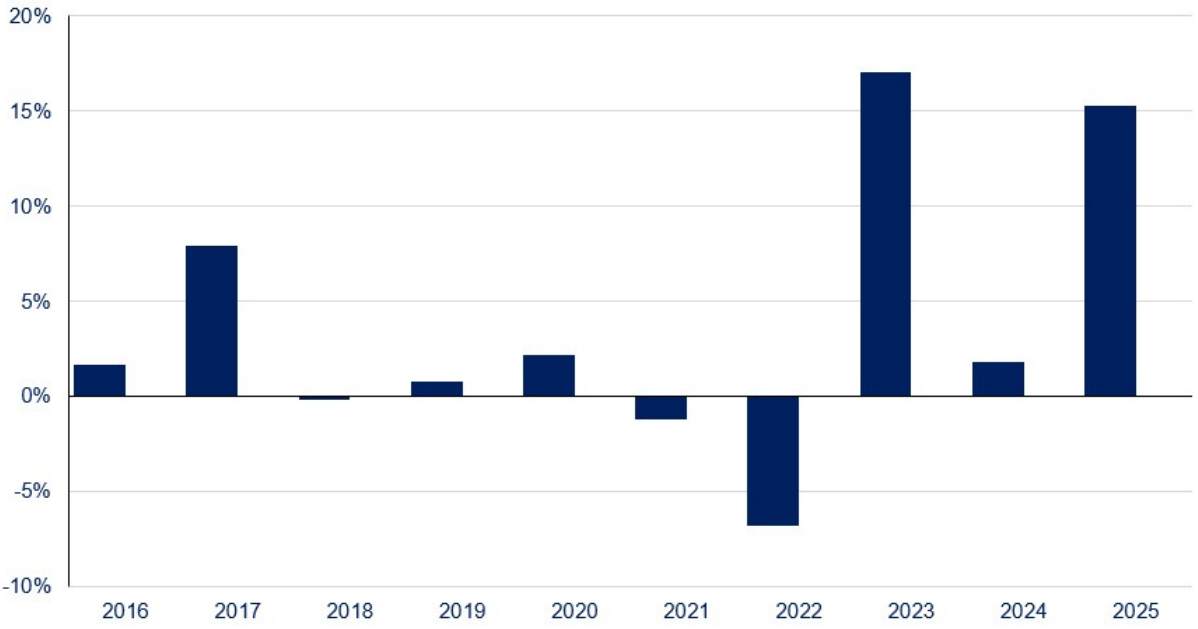
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	2,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,4%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty wyjścia	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy", ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	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	0,0% 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	1,7%	7,9%	-0,2%	0,8%	2,1%	-1,2%	-6,8%	17,0%	1,8%	15,3%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

7. Plan Akcyjny Aktywny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów w jednostki funduszy inwestycyjnych: obligacyjnych oraz akcyjnych.
Aktywa funduszu mogą być inwestowane w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu, w tym:

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania:	**5 lat**		
Przykładowa inwestycja:	**50 000 PLN**		
Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**14 795 PLN**	**14 900 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-70,4%	-21,5%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**33 826 PLN**	**40 770 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-32,3%	-4,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 788 PLN**	**73 401 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,4%	8,0%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**78 025 PLN**	**108 859 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,1%	16,8%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 538 PLN**	**73 901 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 538 PLN**	**78 901 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 377 PLN	1 640 PLN
- Warianty inwestycyjne	976 PLN	5 923 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	2,9%	0,7% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,0%	2,0% każdego roku

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 10,8% przed uwzględnieniem kosztów i 8,0% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

7. Plan Akcyjny Aktywny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

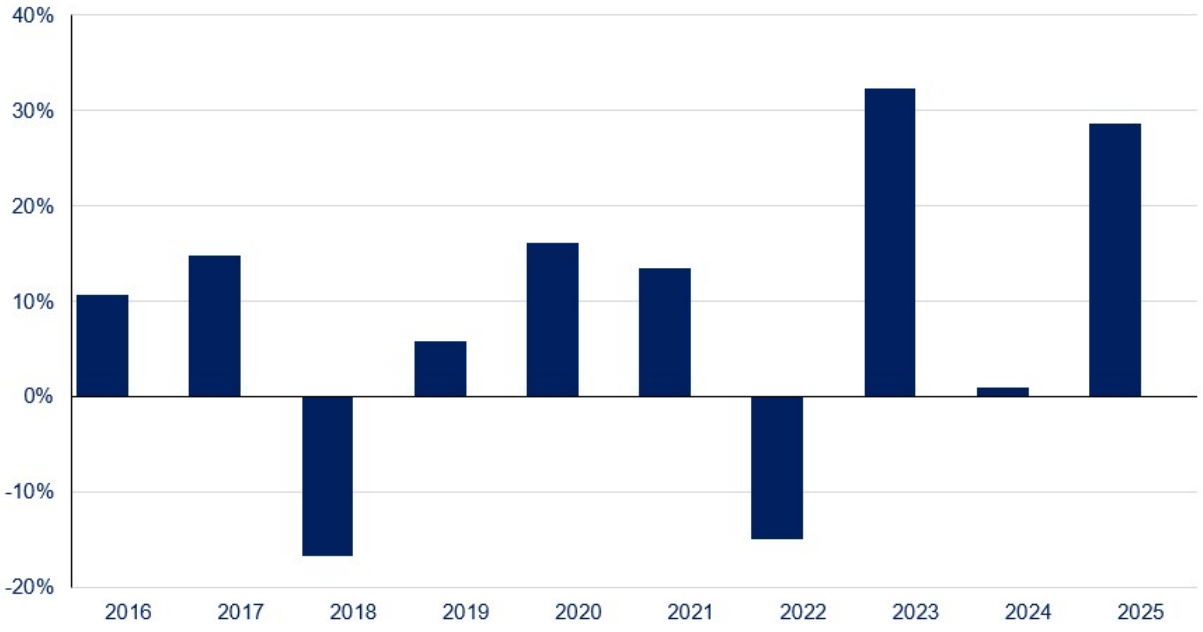
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	2,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,4%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty wyjścia	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy", ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	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	0,0% 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.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	10,6%	14,7%	-16,8%	5,8%	16,1%	13,5%	-14,9%	32,3%	0,9%	28,6%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

8. Plan 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: obligacyjnych oraz akcyjnych.
Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu,
  w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe - do 10% wartości aktywów netto funduszu.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania:	**5 lat**		
Przykładowa inwestycja:	**50 000 PLN**		
Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**26 344 PLN**	**26 197 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-47,3%	-12,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**40 244 PLN**	**49 850 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-19,5%	-0,1%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**50 309 PLN**	**64 330 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,6%	5,2%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**65 003 PLN**	**78 387 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	30,0%	9,4%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**51 059 PLN**	**64 830 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**56 059 PLN**	**69 830 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 377 PLN	1 640 PLN
- Warianty inwestycyjne	963 PLN	5 456 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	2,9%	0,7% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,9%	1,9% każdego roku

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,9% przed uwzględnieniem kosztów i 5,2% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

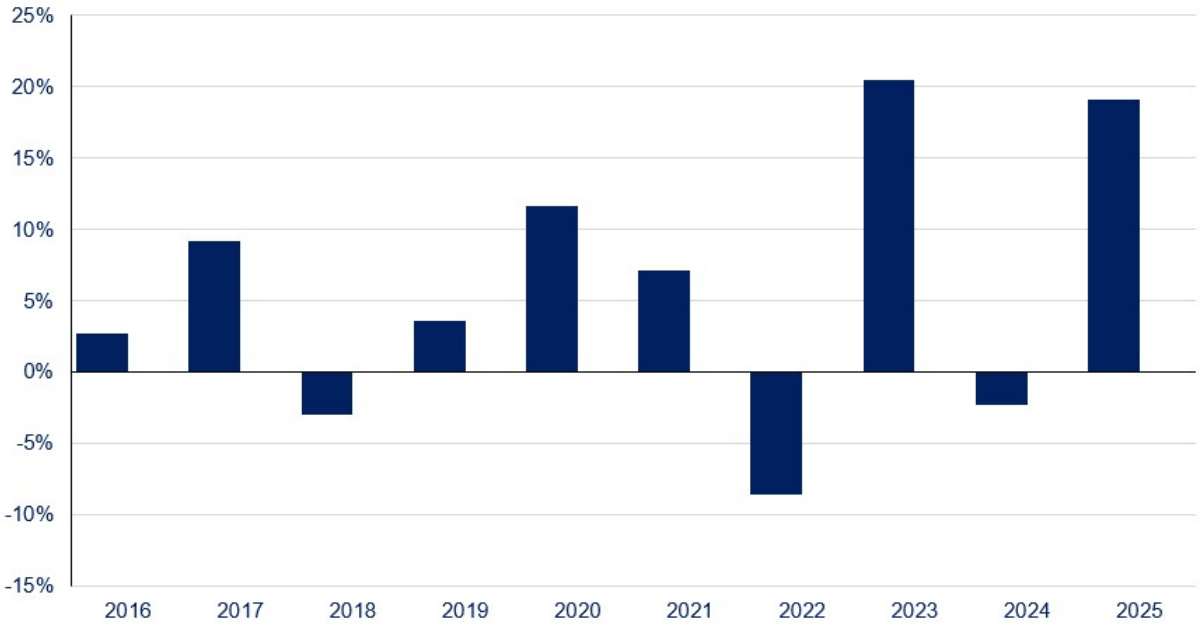
8. Plan Aktywnej Alokacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	2,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,4%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty wyjścia	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy", ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,9%
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	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
	2,6%	9,1%	-3,0%	3,6%	11,6%	7,0%	-8,6%	20,4%	-2,3%	19,0%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

9. Plan Bezpieczny Aktywny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe						Wyższe

Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów w jednostki funduszy inwestycyjnych: obligacyjnych oraz akcyjnych.
Aktywa funduszu mogą być inwestowane w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym:

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania:	**5 lat**		
Przykładowa inwestycja:	**50 000 PLN**		
Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**34 999 PLN**	**34 229 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,0%	-7,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**41 923 PLN**	**47 400 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-16,2%	-1,1%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 994 PLN**	**59 777 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,0%	3,6%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**57 424 PLN**	**67 752 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	14,8%	6,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 744 PLN**	**60 277 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 744 PLN**	**65 277 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 377 PLN	1 640 PLN
- Warianty inwestycyjne	739 PLN	4 034 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	2,8%	0,7% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,5%	1,5% każdego roku

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,9% przed uwzględnieniem kosztów i 3,6% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

9. Plan Bezpieczny Aktywny	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

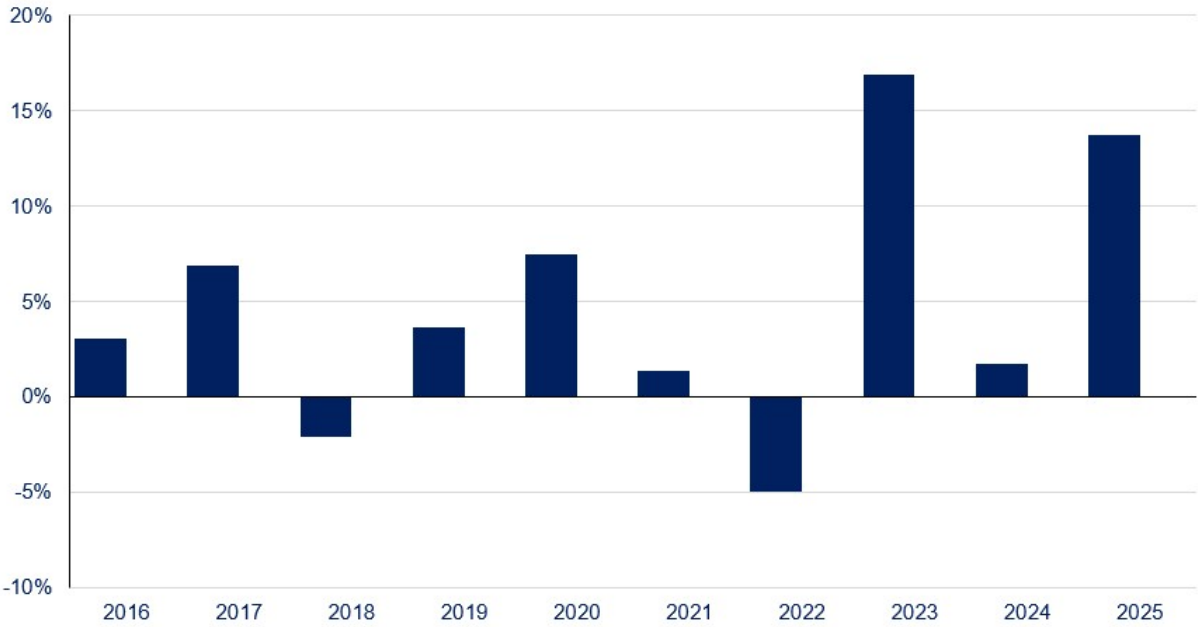
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

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



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	3,0%	6,8%	-2,1%	3,6%	7,4%	1,3%	-5,0%	16,8%	1,7%	13,7%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

10. Plan Dłużny Aktywny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów w jednostki funduszy inwestycyjnych: obligacyjnych oraz akcyjnych.
Aktywa funduszu mogą być inwestowane w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym:

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016 a 2026 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania:	**5 lat**		
Przykładowa inwestycja:	**50 000 PLN**		
Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**	
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**41 083 PLN**	**40 422 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,8%	-4,2%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**44 457 PLN**	**47 168 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,1%	-1,2%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**49 716 PLN**	**55 004 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,6%	1,9%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**51 014 PLN**	**60 725 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,0%	4,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**50 000 PLN**	**50 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**50 466 PLN**	**55 504 PLN**
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom***	**55 466 PLN**	**60 504 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	1 377 PLN	1 640 PLN
- Warianty inwestycyjne	598 PLN	3 130 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	2,8%	0,7% 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 3,8% przed uwzględnieniem kosztów i 1,9% po uwzględnieniu kosztów.

warta.

10. Plan Dłużny Aktywny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

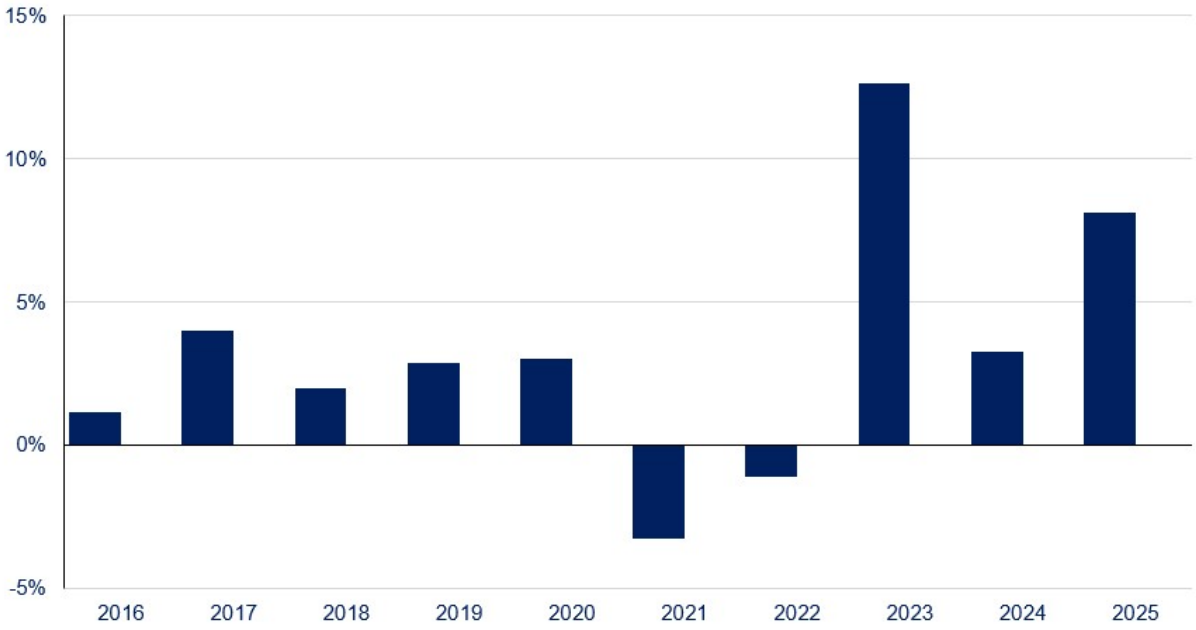
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	2,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,4%
		Wariant inwestycyjny:	0%
Koszty wyjścia	Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy", ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.	Nie dotyczy	
Koszty bieżące ponoszone każdego roku			
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2%
		Wariant inwestycyjny:	1,2%
Koszty transakcji	0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0%
		Wariant inwestycyjny:	0%

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

Dodatkowe informacje do wykresu:

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