warta.

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

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

Data ostatniej zmiany dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 02.11.2026 r.

Ogólne informacje o dokumencie

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

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

1) Ogólny wskaźnik ryzyka



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

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

Opis klas ryzyka funduszy oferowanych w produkcie:

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

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

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

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku niemożliwości wypłacenia ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie jeśli TUnŻ „WARTA" S.A. nie ma możliwości wypłaty?"). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

2) Scenariusze dotyczące wyników

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

3) Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

– w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
– zainwestowano 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 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 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Zalecany okres utrzymywania: **12 lat**

Przykładowa inwestycja: **5 000 PLN na rok**

Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)**
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***	**536 PLN**	**15 459 PLN**	**28 101 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-89,3%	-18,7%	-12,4%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**1 751 PLN**	**19 542 PLN**	**49 673 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-65,0%	-12,1%	-2,9%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 202 PLN**	**25 398 PLN**	**60 469 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,0%	-4,7%	0,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 879 PLN**	**38 689 PLN**	**74 379 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,4%	7,3%	3,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**30 000 PLN**	**60 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**123 452 PLN**	**145 648 PLN**	**180 469 PLN**
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		**353 PLN**	**2 780 PLN**	**7 698 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach**
Całkowite koszty			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	128 PLN	2 477 PLN	10 555 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*			
- Umowa ubezpieczenia	59,6%	7,9% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0%	3,0% każdego roku	3,0% każdego roku

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

warta.

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

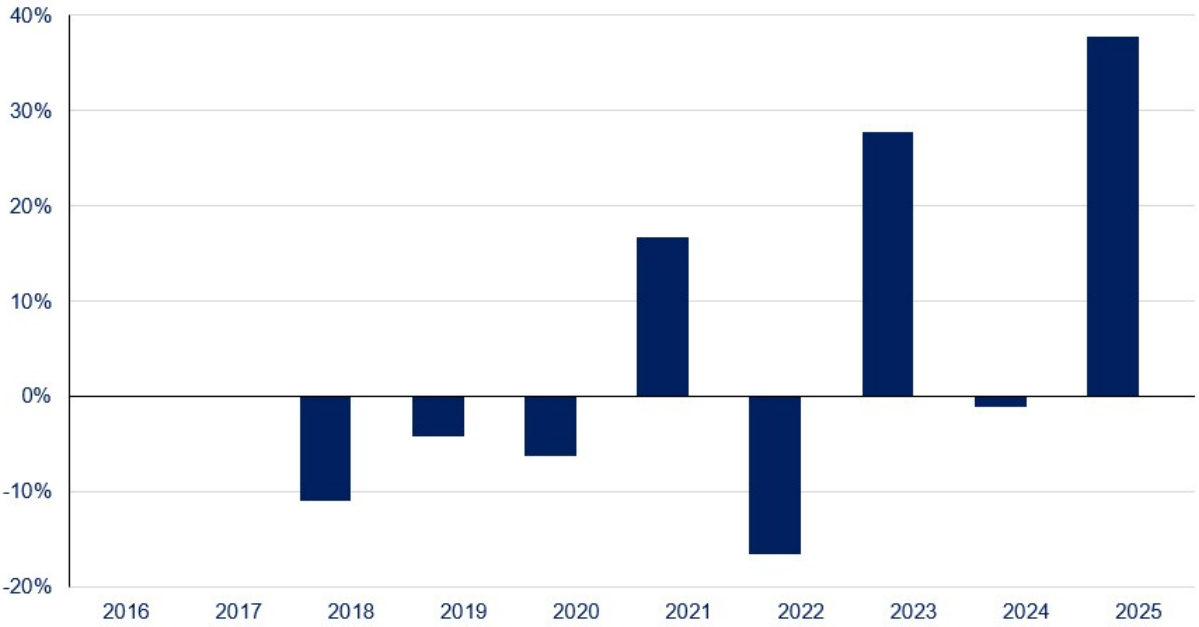
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
Koszty wejścia	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	1,0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
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	5,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,6%
		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 ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Zalecany okres utrzymywania: **12 lat**

Przykładowa inwestycja: **5 000 PLN na rok**

Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)**
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***	**1 453 PLN**	**17 191 PLN**	**32 464 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-70,9%	-15,7%	-9,9%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 564 PLN**	**22 983 PLN**	**57 964 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-48,7%	-7,6%	-0,5%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 112 PLN**	**26 769 PLN**	**63 171 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,8%	-3,2%	0,8%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 544 PLN**	**33 440 PLN**	**71 213 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-29,1%	3,1%	2,6%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**30 000 PLN**	**60 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**123 362 PLN**	**147 019 PLN**	**183 171 PLN**
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		**353 PLN**	**2 780 PLN**	**7 698 PLN**

Koszty w czasie

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

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

warta.

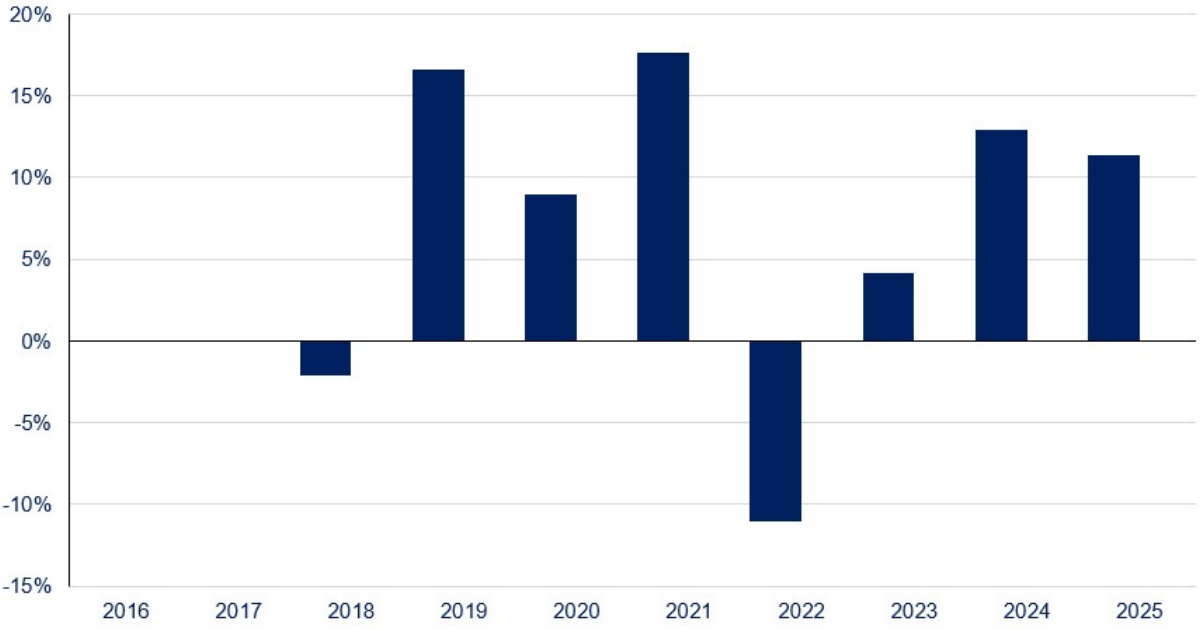
2. WARTA Akcji Światowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄				► Wyższe		

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
Koszty wejścia	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	1,0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
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	5,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,6%
		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.



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

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

Zalecany okres utrzymywania: **12 lat**

Przykładowa inwestycja: **5 000 PLN na rok**

Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**		
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 418 PLN**	**21 029 PLN**	**42 496 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-51,6%	-10,1%	-5,4%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 544 PLN**	**22 330 PLN**	**52 884 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-49,1%	-8,4%	-2,0%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 149 PLN**	**24 857 PLN**	**55 815 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,0%	-5,4%	-1,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 368 PLN**	**27 082 PLN**	**59 234 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-32,6%	-2,9%	-0,2%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**30 000 PLN**	**60 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**123 399 PLN**	**145 107 PLN**	**175 815 PLN**
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		**353 PLN**	**2 780 PLN**	**7 698 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach**
Całkowite koszty			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	54 PLN	1 032 PLN	4 235 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*			
- Umowa ubezpieczenia	58,7%	7,8% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,3%	1,3% każdego roku	1,3% każdego roku

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

warta.

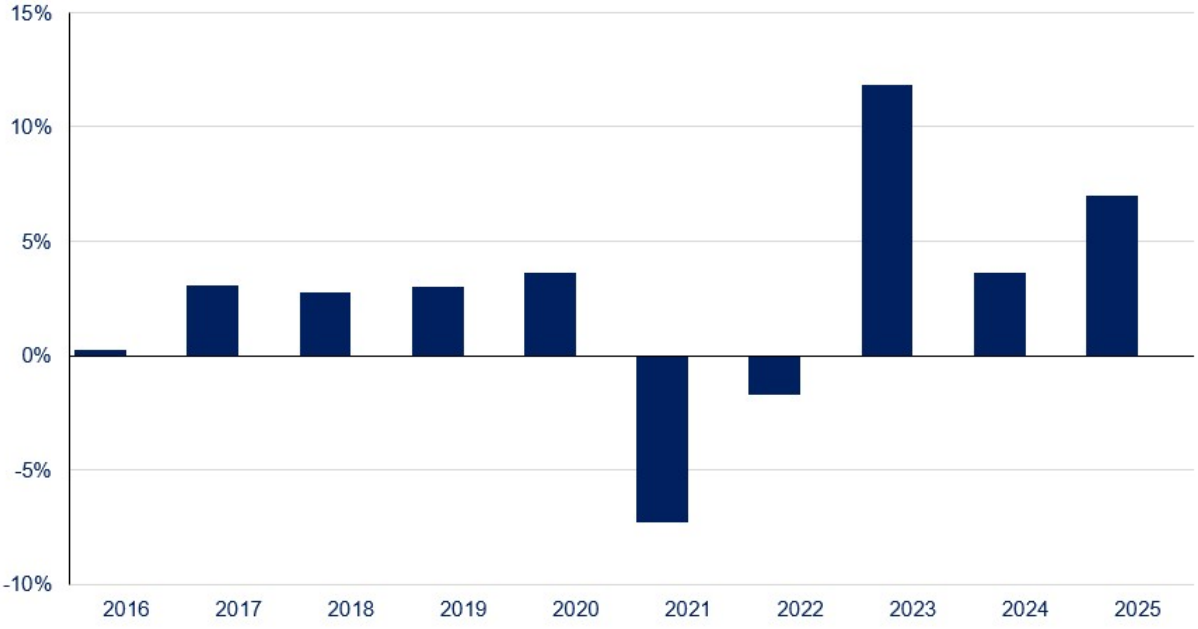
3. WARTA Bezpieczny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
Koszty wejścia	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,9%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
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	4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,7%
		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.



Fundusz	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
	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/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Zalecany okres utrzymywania: **12 lat**

Przykładowa inwestycja: **5 000 PLN na rok**

Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**		
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 324 PLN**	**21 051 PLN**	**42 566 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-53,5%	-10,0%	-5,4%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 670 PLN**	**23 287 PLN**	**48 957 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-46,6%	-7,2%	-3,2%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 147 PLN**	**26 039 PLN**	**59 877 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1%	-4,0%	0,0%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 351 PLN**	**27 712 PLN**	**63 330 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,0%	-2,3%	0,8%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**30 000 PLN**	**60 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**123 397 PLN**	**146 289 PLN**	**179 877 PLN**
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		**353 PLN**	**2 780 PLN**	**7 698 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach**
Całkowite koszty			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	69 PLN	1 359 PLN	5 668 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*			
- Umowa ubezpieczenia	58,9%	7,9% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,6%	1,6% każdego roku	1,6% każdego roku

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

warta.

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

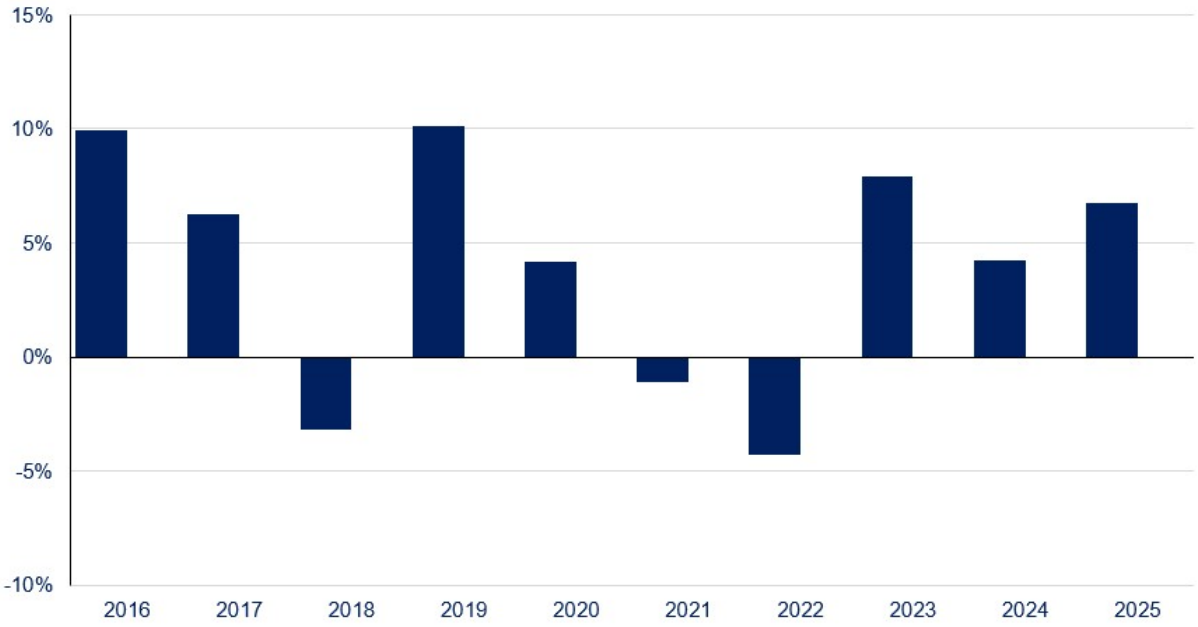
Niższe ◄——► Wyższe

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
Koszty wejścia	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	1,0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
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	4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,7%
		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	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
	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 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Zalecany okres utrzymywania:	**12 lat**		
Przykładowa inwestycja:	**5 000 PLN na rok**		
Scenariusze w przypadku dożycia	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)**
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***	**2 247 PLN**	**20 322 PLN**	**40 630 PLN**
Średnia roczna stopa zwrotu	-55,1%	-11,0%	-6,2%
Niekorzystny ***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 491 PLN**	**22 669 PLN**	**52 959 PLN**
Średnia roczna stopa zwrotu	-50,2%	-8,0%	-1,9%
Umiarkowany ***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 140 PLN**	**25 062 PLN**	**56 436 PLN**
Średnia roczna stopa zwrotu	-37,2%	-5,1%	-0,9%
Korzystny ***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 351 PLN**	**26 818 PLN**	**59 251 PLN**
Średnia roczna stopa zwrotu	-33,0%	-3,2%	-0,2%
Kwota zainwestowana w czasie	**5 000 PLN**	**30 000 PLN**	**60 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego ***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**123 390 PLN**	**145 312 PLN**	**176 436 PLN**
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie	**353 PLN**	**2 780 PLN**	**7 698 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach**
Całkowite koszty			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	65 PLN	1 246 PLN	5 124 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*			
- Umowa ubezpieczenia	58,9%	7,8% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,5%	1,5% każdego roku	1,5% każdego roku

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

warta.

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

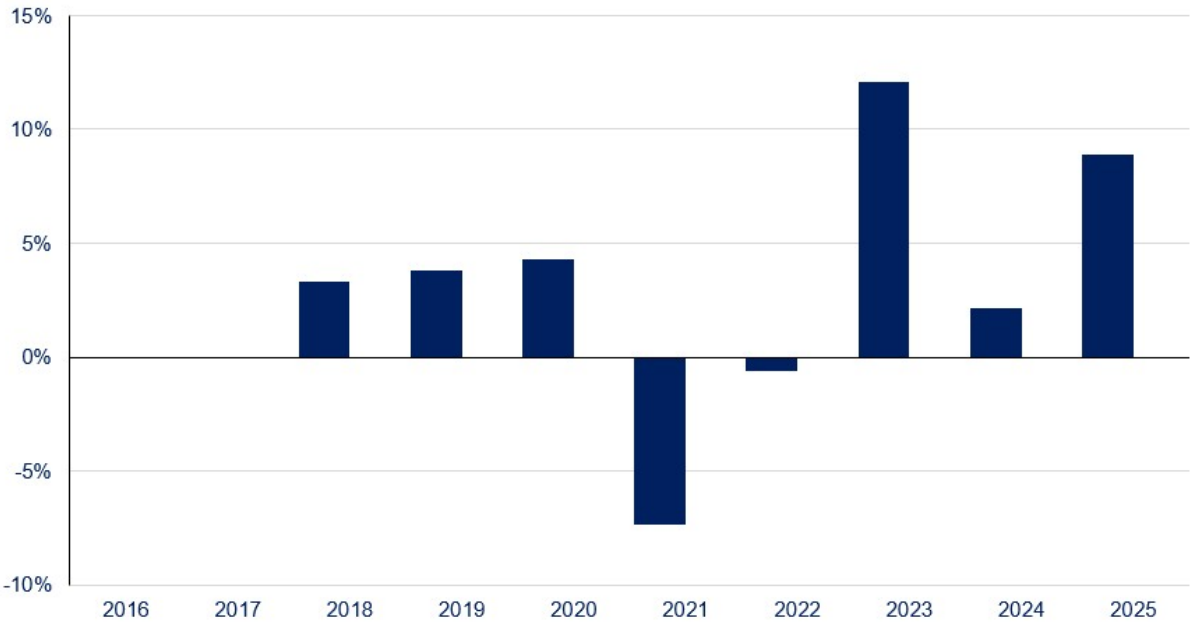
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
Koszty wejścia	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,9%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
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	4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,7%
		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.



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

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

Zalecany okres utrzymywania: **12 lat**

Przykładowa inwestycja: **5 000 PLN na rok**

Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**		
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 034 PLN**	**19 748 PLN**	**39 121 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-59,3%	-11,8%	-6,8%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 310 PLN**	**22 106 PLN**	**50 703 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-53,8%	-8,7%	-2,6%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 171 PLN**	**24 964 PLN**	**57 488 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,6%	-5,2%	-0,7%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 523 PLN**	**28 083 PLN**	**61 756 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-29,5%	-1,9%	0,4%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**30 000 PLN**	**60 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**123 421 PLN**	**145 214 PLN**	**177 488 PLN**
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		**353 PLN**	**2 780 PLN**	**7 698 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach**
Całkowite koszty			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	87 PLN	1 656 PLN	6 904 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*			
- Umowa ubezpieczenia	59,1%	7,8% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,0%	2,0% każdego roku	2,0% każdego roku

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

warta.

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

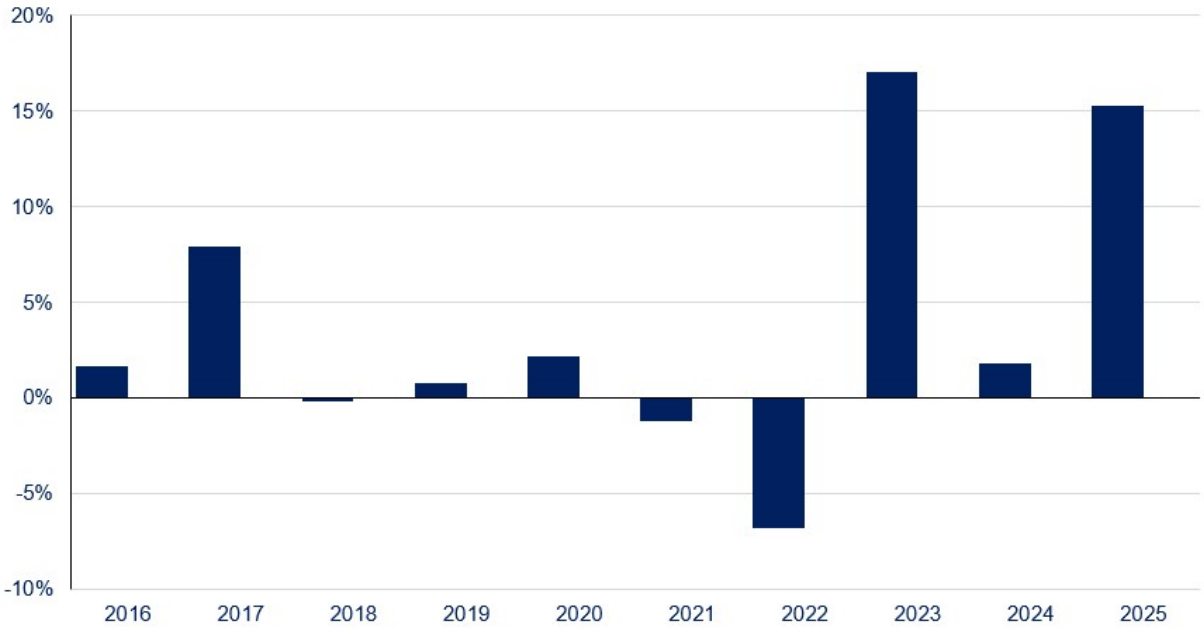
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
Koszty wejścia	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	1,0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
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	4,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,7%
		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	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/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Zalecany okres utrzymywania: **12 lat**

Przykładowa inwestycja: **5 000 PLN na rok**

Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**		
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**657 PLN**	**13 744 PLN**	**23 942 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-86,9%	-22,0%	-15,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**1 925 PLN**	**20 033 PLN**	**52 482 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-61,5%	-11,4%	-2,1%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 308 PLN**	**26 524 PLN**	**69 811 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,8%	-3,5%	2,3%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 271 PLN**	**41 190 PLN**	**83 675 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-14,6%	9,1%	5,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**30 000 PLN**	**60 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**123 558 PLN**	**146 774 PLN**	**189 811 PLN**
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		**353 PLN**	**2 780 PLN**	**7 698 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach**
Całkowite koszty			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	85 PLN	1 692 PLN	7 695 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*			
- Umowa ubezpieczenia	59,1%	7,9% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,0%	2,0% każdego roku	2,0% każdego roku

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

warta.

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

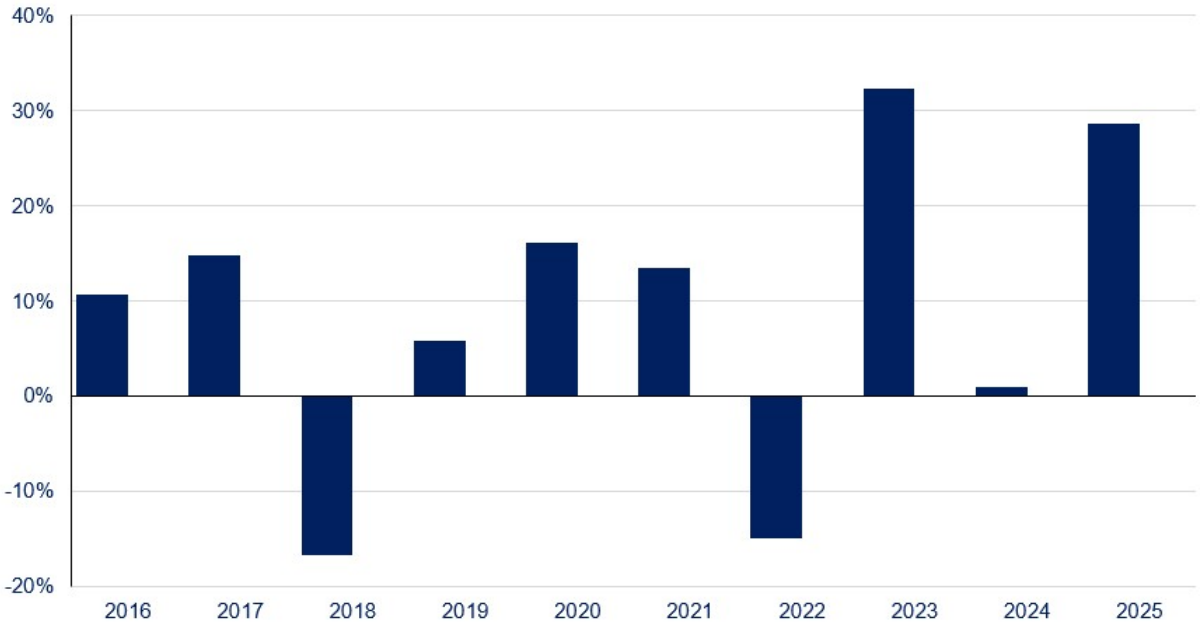
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
Koszty wejścia	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	1,0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
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	4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,5%
		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/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Zalecany okres utrzymywania:	**12 lat**			
Przykładowa inwestycja:	**5 000 PLN na rok**			
Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**		
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**1 397 PLN**	**17 643 PLN**	**33 641 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-72,1%	-15,0%	-9,3%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 376 PLN**	**22 448 PLN**	**52 937 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-52,5%	-8,2%	-1,9%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 117 PLN**	**25 619 PLN**	**61 545 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,7%	-4,5%	0,4%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 522 PLN**	**32 782 PLN**	**69 937 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-29,6%	2,5%	2,3%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**30 000 PLN**	**60 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**123 367 PLN**	**145 869 PLN**	**181 545 PLN**
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		**353 PLN**	**2 780 PLN**	**7 698 PLN**

Koszty w czasie

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

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

warta.

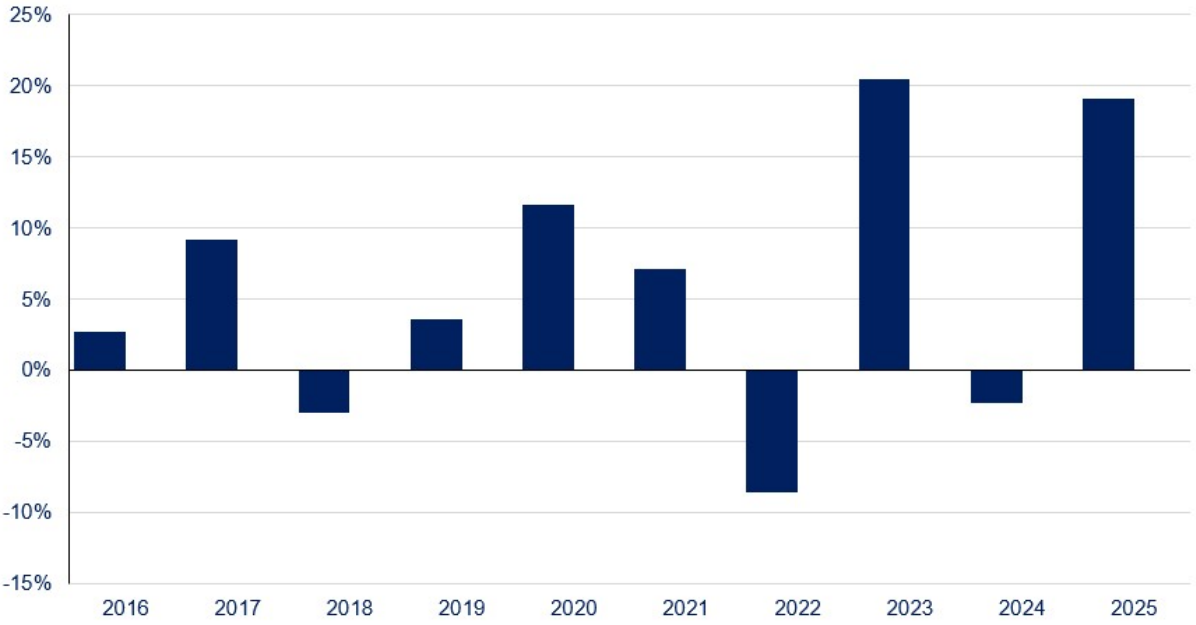
8. Plan Aktywnej Alokacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
Koszty wejścia	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	1,0%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
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	4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,6%
		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/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Zalecany okres utrzymywania: **12 lat**

Przykładowa inwestycja: **5 000 PLN na rok**

Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**		
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 022 PLN**	**19 795 PLN**	**39 250 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-59,6%	-11,8%	-6,7%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 494 PLN**	**23 485 PLN**	**53 117 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-50,1%	-7,0%	-1,9%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 136 PLN**	**25 474 PLN**	**59 493 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,3%	-4,7%	-0,1%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 371 PLN**	**29 468 PLN**	**64 206 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-32,6%	-0,5%	1,0%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**30 000 PLN**	**60 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**123 386 PLN**	**145 724 PLN**	**179 493 PLN**
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		**353 PLN**	**2 780 PLN**	**7 698 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach**
Całkowite koszty			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	65 PLN	1 250 PLN	5 262 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*			
- Umowa ubezpieczenia	58,9%	7,8% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,5%	1,5% każdego roku	1,5% każdego roku

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

warta.

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

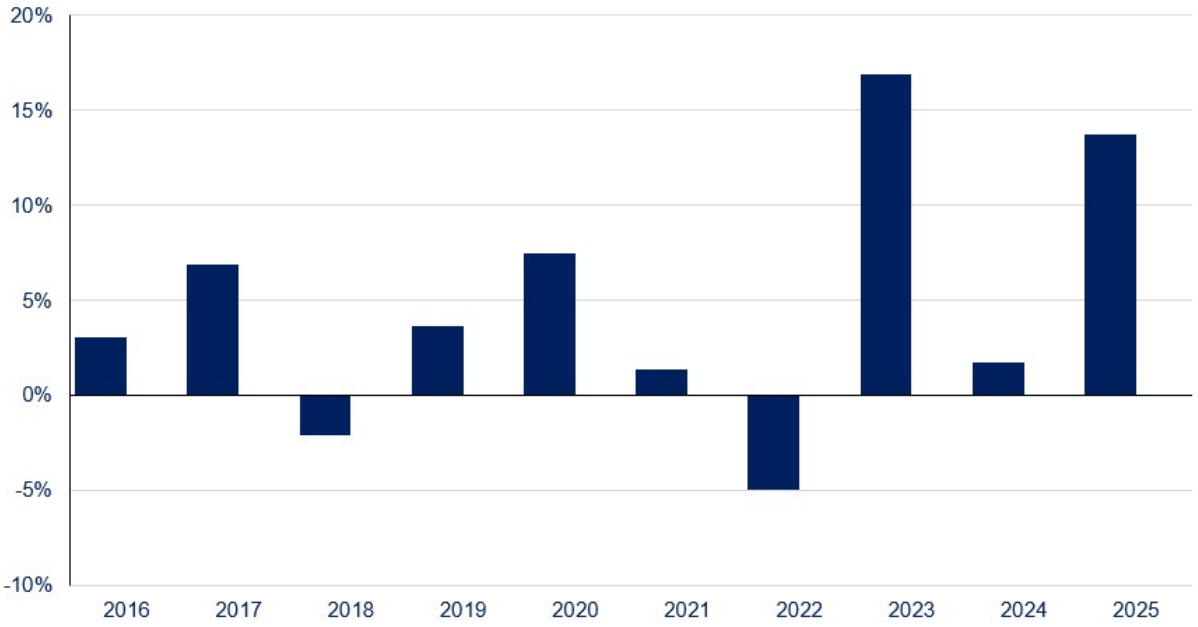
Niższe ◄——► *Wyższe*

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
Koszty wejścia	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,9%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
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	4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,7%
		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/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

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

Zalecany okres utrzymywania:	**12 lat**			
Przykładowa inwestycja:	**5 000 PLN na rok**			
Scenariusze w przypadku dożycia		**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum		**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.**		
Warunki skrajne	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 500 PLN**	**21 345 PLN**	**43 330 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-50,0%	-9,7%	-5,1%
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 673 PLN**	**22 853 PLN**	**54 015 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-46,5%	-7,7%	-1,6%
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 163 PLN**	**25 006 PLN**	**57 094 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,7%	-5,2%	-0,8%
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 329 PLN**	**27 117 PLN**	**59 482 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,4%	-2,9%	-0,1%
Kwota zainwestowana w czasie		**5 000 PLN**	**30 000 PLN**	**60 000 PLN**
Scenariusze w przypadku śmierci				
Zgon ubezpieczonego	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**123 413 PLN**	**145 256 PLN**	**177 094 PLN**
Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie		**353 PLN**	**2 780 PLN**	**7 698 PLN**

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach**
Całkowite koszty			
- Umowa ubezpieczenia	2 033 PLN	7 110 PLN	12 858 PLN
- Warianty inwestycyjne	52 PLN	1 000 PLN	4 148 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*			
- Umowa ubezpieczenia	58,7%	7,8% każdego roku	3,6% każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,2%	1,2% każdego roku	1,2% każdego roku

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

warta.

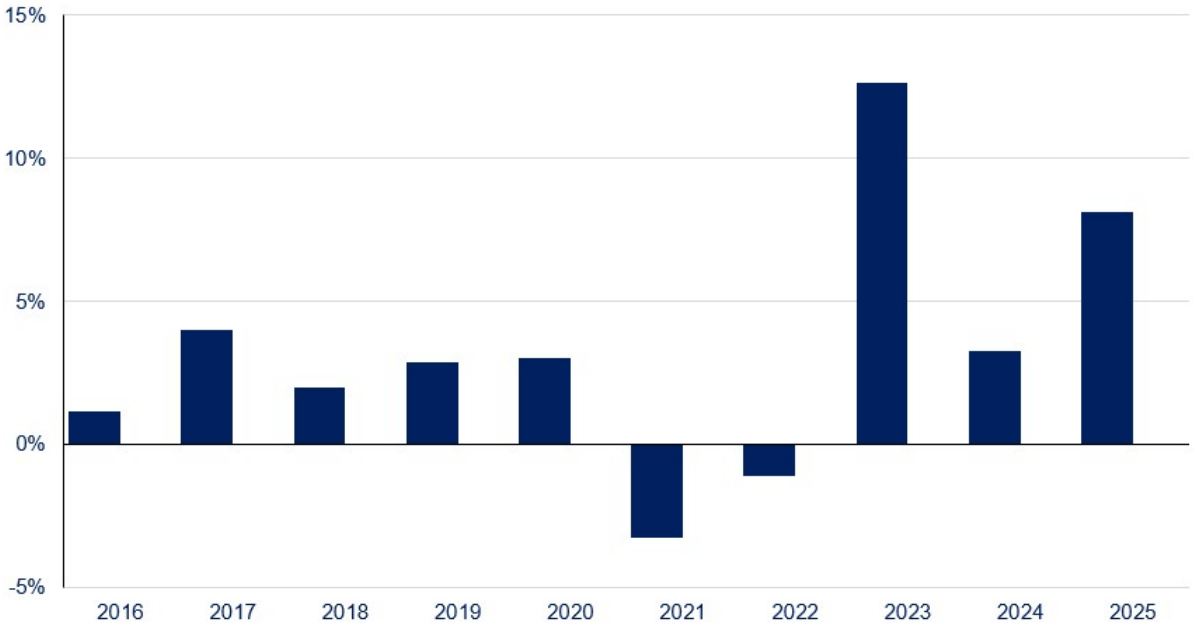
10. Plan Dłużny Aktywny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe	◄				►	Wyższe

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach	
Koszty wejścia	5,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję	Umowa ubezpieczenia:	0,9%
		Wariant inwestycyjny:	0,0%
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	3,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,7%
		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.