

## Załącznik do dokumentu zawierającego kluczowe informacje WARTA Aktywny Kapitał – Wariant 1

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

Data ostatniej zmiany dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 24.02.2025 r.

### Ogólne informacje o dokumencie

- Dokument ma na celu zaprezentowanie wszystkich funduszy (bazowych wariantów inwestycyjnych dostępnych w produkcie WARTA Aktywny Kapitał – Wariant 1.
- W trakcie trwania ubezpieczenia możesz dokonywać zmian podziału procentowego składki dodatkowej lub transferu środków pomiędzy UFK.
- Poszczególne fundusze różnią się rekomendowanym horyzontem inwestycji i poziomem ryzyka, dlatego wybór odpowiedniego dla inwestora wariantu inwestycyjnego powinien być dostosowany do jego wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego, poziomu akceptowanego ryzyka oraz preferowanego horyzontu inwestycji.

| L.p. | Nazwa Funduszu                                               | Wskaźnik ryzyka | Strona |
|------|--------------------------------------------------------------|-----------------|--------|
| 1.   | WARTA Allianz Europe Equity Growth                           | 5               | 3      |
| 2.   | WARTA Allianz Euro High Yield Bond                           | 3               | 5      |
| 3.   | WARTA Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek                 | 4               | 7      |
| 4.   | WARTA Allianz Obligacji Plus                                 | 2               | 9      |
| 5.   | WARTA Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG                | 3               | 11     |
| 6.   | WARTA Allianz PIMCO Global High Yield Bond                   | 3               | 13     |
| 7.   | WARTA Allianz PIMCO Income                                   | 3               | 15     |
| 8.   | WARTA BlackRock Fixed Income Global Opportunities            | 2               | 17     |
| 9.   | WARTA BlackRock Global Equity Income                         | 4               | 19     |
| 10.  | WARTA BlackRock GF Global High Yield Bond                    | 3               | 21     |
| 11.  | WARTA BlackRock GF World Mining Fund                         | 5               | 23     |
| 12.  | WARTA Esaliens Akcji Rynków Wschodzących                     | 4               | 25     |
| 13.  | WARTA Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych                  | 3               | 27     |
| 14.  | WARTA Fidelity Funds America Fund                            | 4               | 29     |
| 15.  | WARTA Fidelity Emerging Asia                                 | 4               | 31     |
| 16.  | WARTA Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund            | 4               | 33     |
| 17.  | WARTA Fidelity Funds European High Yield Fund                | 3               | 35     |
| 18.  | WARTA Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund          | 3               | 37     |
| 19.  | WARTA Fidelity Funds Strategic Bond Fund                     | 2               | 39     |
| 20.  | WARTA Franklin India Fund N                                  | 5               | 41     |
| 21.  | WARTA Franklin NextStep Conservative Fund                    | 3               | 43     |
| 22.  | WARTA Franklin NextStep Growth Fund                          | 3               | 45     |
| 23.  | WARTA Franklin NextStep Moderate Fund                        | 3               | 47     |
| 24.  | WARTA Franklin U.S. Opportunities Fund                       | 5               | 49     |
| 25.  | WARTA Goldman Sachs Akcji                                    | 5               | 51     |
| 26.  | WARTA Goldman Sachs Globalny Odpowiedzialnego Inwestowania   | 4               | 53     |
| 27.  | WARTA Goldman Sachs Globalny Długu Korporacyjnego            | 3               | 55     |
| 28.  | WARTA Goldman Sachs Globalny Spółek Dywidendowych            | 4               | 57     |
| 29.  | WARTA Goldman Sachs Indeks Surowców                          | 4               | 59     |
| 30.  | WARTA Goldman Sachs Obligacji                                | 3               | 61     |
| 31.  | WARTA Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek                 | 4               | 63     |
| 32.  | WARTA Goldman Sachs Zrównoważony                             | 3               | 65     |
| 33.  | WARTA Esaliens Spółek Innowacyjnych                          | 5               | 67     |
| 34.  | WARTA Goldman Sachs Europejski Spółek Dywidendowych          | 4               | 69     |
| 35.  | WARTA Goldman Sachs Japonia                                  | 4               | 71     |
| 36.  | WARTA Goldman Sachs Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących | 4               | 73     |
| 37.  | WARTA Skarbiec Akcji Polskich                                | 5               | 75     |
| 38.  | WARTA Schroder ISF Asian Convertible Bond                    | 3               | 77     |
| 39.  | WARTA Schroder ISF Asian Opportunities                       | 4               | 79     |
| 40.  | WARTA Schroder ISF Euro Equity                               | 4               | 81     |
| 41.  | WARTA Schroder ISF Frontier Markets Equity                   | 4               | 83     |
| 42.  | WARTA Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities      | 5               | 85     |
| 43.  | WARTA Skarbiec Nowej Generacji                               | 5               | 87     |
| 44.  | WARTA Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return     | 3               | 89     |
| 45.  | WARTA Schroder ISF Global Diversified Growth                 | 3               | 91     |
| 46.  | WARTA Skarbiec Market Neutral 2                              | 4               | 93     |
| 47.  | WARTA Skarbiec Obligacja 2                                   | 3               | 95     |
| 48.  | WARTA Skarbiec Małych i Średnich Spółek                      | 5               | 97     |
| 49.  | WARTA Skarbiec Polskich Innowacji                            | 4               | 99     |
| 50.  | WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych                            | 4               | 101    |
| 51.  | WARTA Skarbiec Spółek Wzrostowych                            | 6               | 103    |
| 52.  | WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek                | 4               | 105    |
| 53.  | WARTA Generali Akcji Rynków Wschodzących                     | 5               | 107    |
| 54.  | WARTA Generali Surowców                                      | 4               | 109    |
| 55.  | WARTA Generali Korona Akcje                                  | 5               | 111    |

|     |                                    |          |     |
|-----|------------------------------------|----------|-----|
| 56. | WARTA Generali Korona Obligacje    | <b>2</b> | 113 |
| 57. | WARTA Generali Korona Zrównoważony | <b>4</b> | 115 |
| 58. | WARTA Generali Konserwatywny       | <b>3</b> | 117 |
| 59. | WARTA Generali Stabilny Wzrost     | <b>3</b> | 119 |
| 60. | WARTA Esaliens Akcji               | <b>4</b> | 121 |

### 1) Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka i zwrot z inwestycji różnią się w zależności od wybranego funduszu. Produkt oferuje fundusze o klasach ryzyka od 2 (niska) do 6 (druga najwyższa) na 7 możliwych.

|          |                        |                                                                                                                                                                                           |
|----------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2</b> | <b>Niska</b>           | 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.     |
| <b>3</b> | <b>Średnio niska</b>   | 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. |
| <b>4</b> | <b>Średnia</b>         | 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.                   |
| <b>5</b> | <b>Średnio wysoka</b>  | oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.     |
| <b>6</b> | <b>Druga najwyższa</b> | oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na naszą zdolność wypłacenia ci pieniędzy.            |

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

### 2) Scenariusze dotyczące wyników

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

### 3) Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- zainwestowano 50 000 PLN.

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

1. WARTA Allianz Europe Equity Growth

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Fundusz WARTA Allianz Europe Equity Growth jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz Global Investors Fund subfundusz Allianz Europe Equity Growth. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://pl.allianzgi.com/pl-pl/>.

WARTA Allianz Europe Equity Growth inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz Europe Equity Growth, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz Europe Equity Growth jest poziom zdefiniowany dla Allianz Europe Equity Growth. Znajdziesz go na stronie <https://pl.allianzgi.com/pl-pl/nasze-fundusze/fundusze/list/allianz-europe-equity-growth-at-h-pln-pln>

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 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<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 14 405 PLN<br>-71,2%                                                                                                                    | 10 747 PLN<br>-26,5%                                                              |
| Niekorzystny                                         | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 31 437 PLN<br>-37,1%                                                                                                                    | 42 392 PLN<br>-3,2%                                                               |
| Umiarkowany                                          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 53 460 PLN<br>6,9%                                                                                                                      | 71 715 PLN<br>7,5%                                                                |
| Korzystny                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 68 339 PLN<br>36,7%                                                                                                                     | 100 404 PLN<br>15,0%                                                              |
| Kwota zainwestowana w czasie                         |                                                                                 | 50 000 PLN                                                                                                                              | 50 000 PLN                                                                        |
| Scenariusze w przypadku śmierci                      |                                                                                 |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Zgon ubezpieczonego                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 54 460 PLN                                                                                                                              | 72 715 PLN                                                                        |
| Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 59 460 PLN                                                                                                                              | 77 715 PLN                                                                        |

Koszty w czasie

|                                    |                                                   |                                                     |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
| <b>Całkowite koszty</b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 1 009 PLN                                         | 6 517 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne            | 954 PLN                                           | 5 727 PLN                                           |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne            | 1,9%                                              | 1,9% każdego roku                                   |

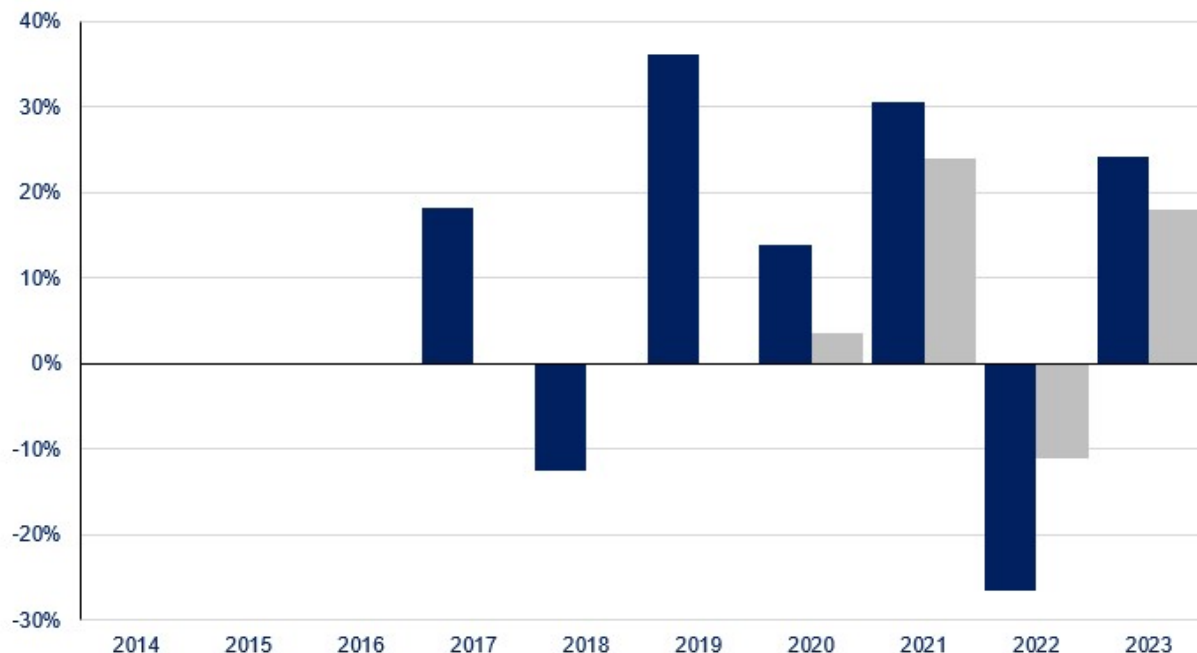
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 12,0% przed uwzględnieniem kosztów i 7,5% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,9% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,1% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             | 2014 | 2015 | 2016 | 2017  | 2018   | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  |
|---------------------|------|------|------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
|                     |      |      |      | 18,2% | -12,5% | 36,1% | 13,8% | 30,6% | -26,6% | 24,1% |
| Poziom referencyjny |      |      |      | -     | -      | -     | 3,6%  | 24,0% | -11,1% | 17,9% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

## 2. WARTA Allianz Euro High Yield Bond

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Fundusz WARTA Allianz Euro High Yield Bond jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz Global Investors Fund subfundusz Allianz Euro High Yield Bond. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://pl.allianzgi.com/pl-pl/>.

WARTA Allianz Euro High Yield Bond inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz Euro High Yield Bond, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz Euro High Yield Bond jest poziom zdefiniowany dla Allianz Euro High Yield Bond. Znajdziesz go na stronie <https://pl.allianzgi.com/pl-pl/nasze-fundusze/fundusze/list/allianz-euro-high-yield-bond-at-h2-pln-pln>

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>32 101 PLN</b><br>-35,8%                                                                                                                    | <b>34 316 PLN</b><br>-7,3%                                                               |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>42 803 PLN</b><br>-14,4%                                                                                                                    | <b>46 163 PLN</b><br>-1,6%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>51 362 PLN</b><br>2,7%                                                                                                                      | <b>55 810 PLN</b><br>2,2%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>56 860 PLN</b><br>13,7%                                                                                                                     | <b>63 199 PLN</b><br>4,8%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>52 362 PLN</b>                                                                                                                              | <b>56 810 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>57 362 PLN</b>                                                                                                                              | <b>61 810 PLN</b>                                                                        |

### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                                  | 4 941 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 844 PLN                                                  | 4 458 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                                     | 1,9% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,7%                                                     | 1,7% każdego roku                                          |

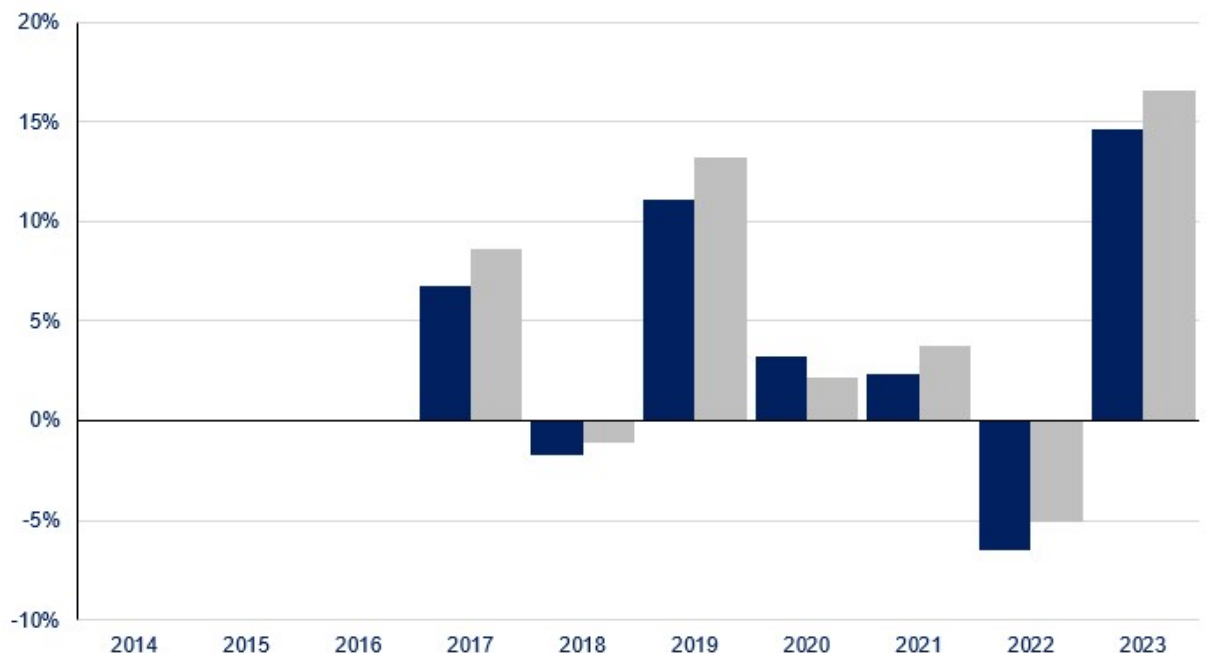
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,9% przed uwzględnieniem kosztów i 2,2% po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,4% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |  |  |      |       |       |      |      |       |       |
|---------------------|--|--|--|------|-------|-------|------|------|-------|-------|
| Fundusz             |  |  |  | 6,8% | -1,7% | 11,1% | 3,2% | 2,3% | -6,5% | 14,6% |
| Poziom referencyjny |  |  |  | 8,6% | -1,1% | 13,2% | 2,2% | 3,8% | -5,1% | 16,6% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



3. WARTA Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Fundusz WARTA Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz FIO subfundusz Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

WARTA Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek jest poziom zdefiniowany dla Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek. Znajdziesz go na stronie [www.allianz.pl/pl\\_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/fundusze-otwarte/mis.html](http://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/fundusze-otwarte/mis.html).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 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<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 15 132 PLN<br>-69,7%                                                                                                                    | 14 344 PLN<br>-22,1%                                                              |
| Niekorzystny                                         | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 31 341 PLN<br>-37,3%                                                                                                                    | 31 069 PLN<br>-9,1%                                                               |
| Umiarkowany                                          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 47 422 PLN<br>-5,2%                                                                                                                     | 59 218 PLN<br>3,4%                                                                |
| Korzystny                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 69 511 PLN<br>39,0%                                                                                                                     | 89 640 PLN<br>12,4%                                                               |
| Kwota zainwestowana w czasie                         |                                                                                 | 50 000 PLN                                                                                                                              | 50 000 PLN                                                                        |
| Scenariusze w przypadku śmierci                      |                                                                                 |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Zgon ubezpieczonego                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 48 422 PLN                                                                                                                              | 60 218 PLN                                                                        |
| Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 53 422 PLN                                                                                                                              | 65 218 PLN                                                                        |

Koszty w czasie

|                                    |                                                   |                                                     |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
| <b>Całkowite koszty</b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 1 009 PLN                                         | 5 898 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne            | 1 319 PLN                                         | 7 174 PLN                                           |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne            | 2,6%                                              | 2,6% każdego roku                                   |

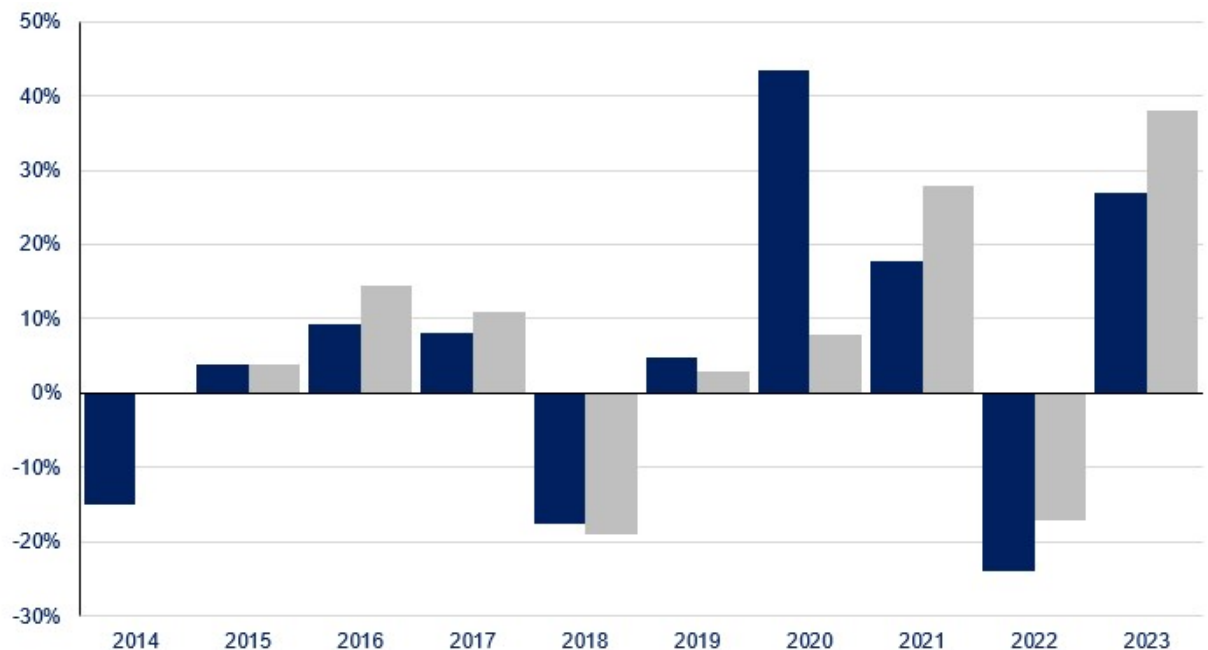
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,5% przed uwzględnieniem kosztów i 3,4% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,1% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,5% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |        |      |       |       |        |      |       |       |        |       |
|---------------------|--|--------|------|-------|-------|--------|------|-------|-------|--------|-------|
| Fundusz             |  | -14,9% | 3,8% | 9,3%  | 8,1%  | -17,6% | 4,8% | 43,5% | 17,7% | -23,8% | 27,0% |
| Poziom referencyjny |  | -0,2%  | 3,8% | 14,5% | 11,0% | -19,1% | 2,9% | 7,8%  | 27,9% | -17,1% | 38,0% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2012 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



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

Fundusz WARTA Allianz Obligacji Plus jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz FIO subfundusz Allianz Obligacji Plus. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

WARTA Allianz Obligacji Plus inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz Obligacji Plus, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz Obligacji Plus jest poziom zdefiniowany dla Allianz Obligacji Plus. Znajdziesz go na stronie [www.allianz.pl/pl\\_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/fundusze-otwarte/obligacji-plus.html](http://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/fundusze-otwarte/obligacji-plus.html).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                     |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                     | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>43 943 PLN</b>                                                                                                                       | <b>41 258 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -12,1%                                                                                                                                  | -3,8%                                                                             |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>48 088 PLN</b>                                                                                                                       | <b>47 270 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -3,8%                                                                                                                                   | -1,1%                                                                             |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>49 957 PLN</b>                                                                                                                       | <b>49 470 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -0,1%                                                                                                                                   | -0,2%                                                                             |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>51 745 PLN</b>                                                                                                                       | <b>55 315 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | 3,5%                                                                                                                                    | 2,0%                                                                              |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                     | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                     |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>50 957 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 470 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>55 957 PLN</b>                                                                                                                       | <b>55 470 PLN</b>                                                                 |

**Koszty w czasie**

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                           | 4 650 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 784 PLN                                           | 3 901 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                              | 1,9% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,6%                                              | 1,6% każdego roku                                   |

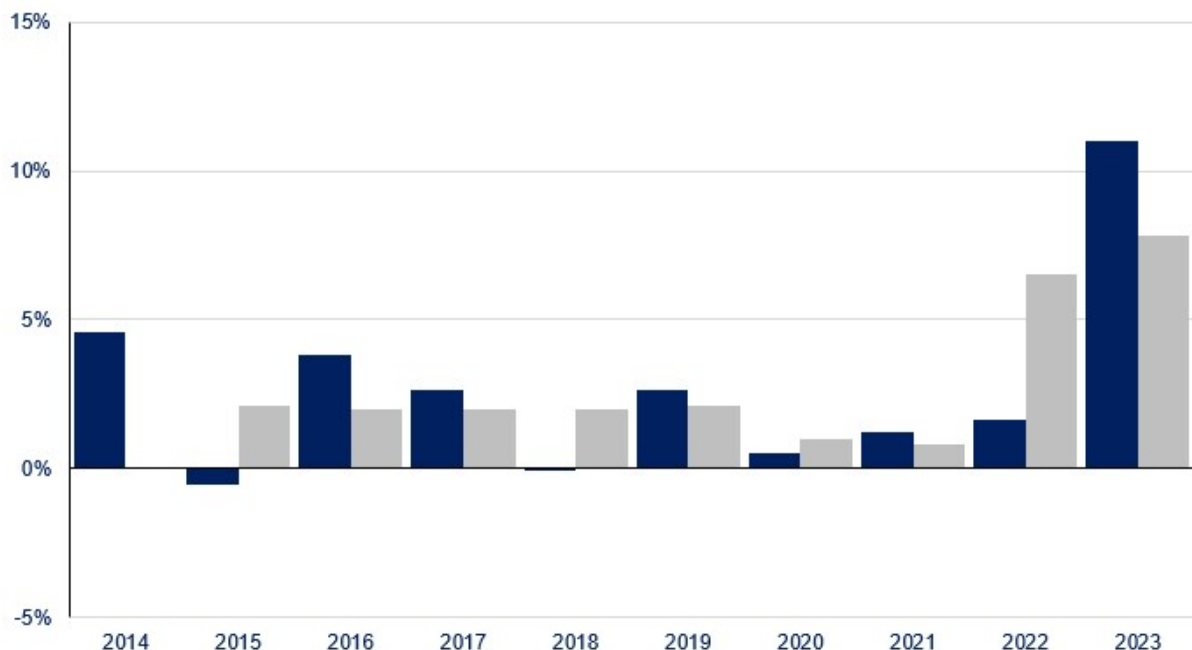
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,3% przed uwzględnieniem kosztów i -0,2% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |       |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                      | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%    |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%    |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                        | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%    |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%    |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                 |       |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9%  |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,6%  |
| Koszty transakcji                                                  | -0,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%    |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | -0,1% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                 |       |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                                | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%    |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%    |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |      |       |      |      |       |      |      |      |      |       |
|---------------------|--|------|-------|------|------|-------|------|------|------|------|-------|
| Fundusz             |  | 4,6% | -0,5% | 3,8% | 2,7% | -0,1% | 2,7% | 0,5% | 1,2% | 1,6% | 11,0% |
| Poziom referencyjny |  | -    | 2,1%  | 2,0% | 2,0% | 2,0%  | 2,1% | 1,0% | 0,8% | 6,5% | 7,8%  |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2012 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

WARTA Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG był poziom zdefiniowany dla Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG. Znajdziesz go na stronie [www.allianz.pl/pl\\_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/pimco/pimco-emerging-markets-esg.html](http://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/pimco/pimco-emerging-markets-esg.html).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2014 a 2017 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                                                                         |                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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)      |
| <b>Minimum</b>                                              | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                        |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu |
|                                                             | 31 449 PLN<br>-37,1%                                                                                                                    | 30 307 PLN<br>-9,5%                                                                    |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu |
|                                                             | 37 496 PLN<br>-25,0%                                                                                                                    | 36 394 PLN<br>-6,2%                                                                    |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu |
|                                                             | 49 245 PLN<br>-1,5%                                                                                                                     | 45 524 PLN<br>-1,9%                                                                    |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu |
|                                                             | 55 636 PLN<br>11,3%                                                                                                                     | 56 767 PLN<br>2,6%                                                                     |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         | 50 000 PLN                                                                                                                              | 50 000 PLN                                                                             |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                                                                         |                                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>                                                     | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    |
|                                                             | 50 245 PLN                                                                                                                              | 46 524 PLN                                                                             |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>                                                     | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    |
|                                                             | 55 245 PLN                                                                                                                              | 51 524 PLN                                                                             |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                           | 4 462 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 209 PLN                                         | 5 775 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                              | 1,9% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,4%                                              | 2,4% każdego roku                                   |

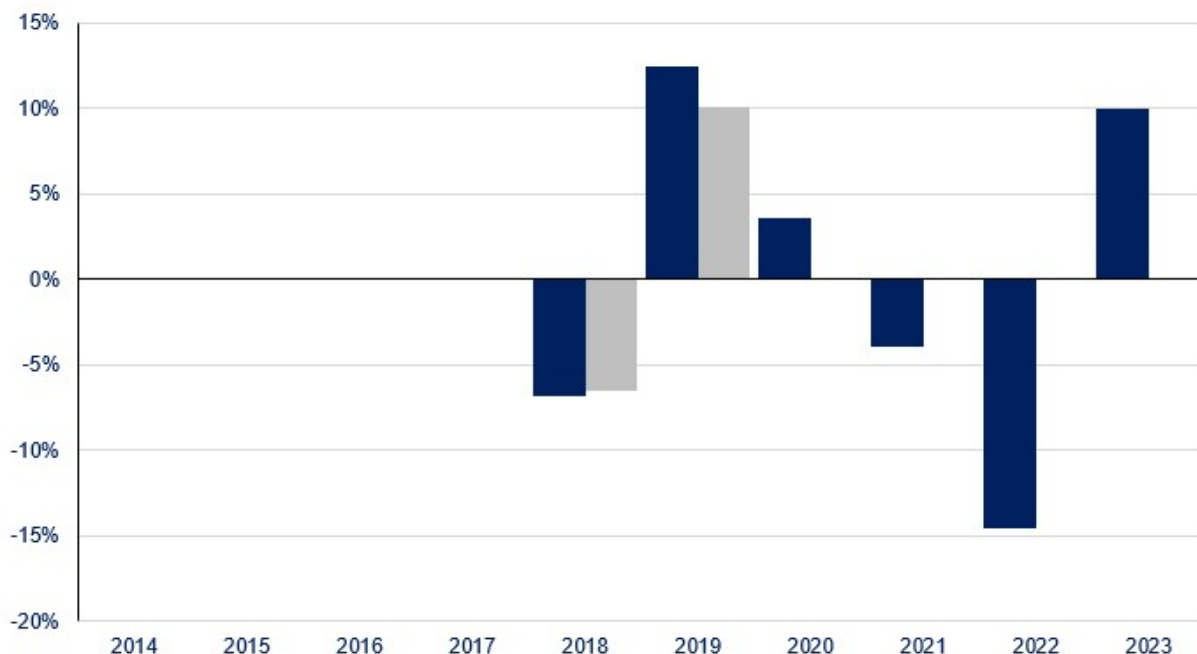
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,4% przed uwzględnieniem kosztów i -1,9% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,4% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |  |  |  |       |       |      |       |        |       |
|---------------------|--|--|--|--|-------|-------|------|-------|--------|-------|
| Fundusz             |  |  |  |  | -6,9% | 12,4% | 3,6% | -3,9% | -14,6% | 10,0% |
| Poziom referencyjny |  |  |  |  | -6,5% | 10,1% | -    | -     | -      | -     |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Allianz PIMCO Global High Yield Bond jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Global High Yield Bond. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

WARTA Allianz PIMCO Global High Yield Bond inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz PIMCO Global High Yield Bond, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz PIMCO Global High Yield Bond był poziom zdefiniowany dla Allianz PIMCO Global High Yield Bond. Znajdziesz go na stronie [www.allianz.pl/pl\\_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/pimco/pimco-global-high-yield.html](http://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/pimco/pimco-global-high-yield.html).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2014 a 2017 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Scenariusze w przypadku dożycia                             |                                                                                        | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>30 956 PLN</b><br>-38,1%                                                                                                             | <b>31 998 PLN</b><br>-8,5%                                                        |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>42 388 PLN</b><br>-15,2%                                                                                                             | <b>38 289 PLN</b><br>-5,2%                                                        |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>49 404 PLN</b><br>-1,2%                                                                                                              | <b>48 416 PLN</b><br>-0,6%                                                        |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>55 339 PLN</b><br>10,7%                                                                                                              | <b>55 156 PLN</b><br>2,0%                                                         |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>50 404 PLN</b>                                                                                                                       | <b>49 416 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>55 404 PLN</b>                                                                                                                       | <b>54 416 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                           | 4 600 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 124 PLN                                         | 5 533 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                              | 1,9% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,3%                                              | 2,3% każdego roku                                   |

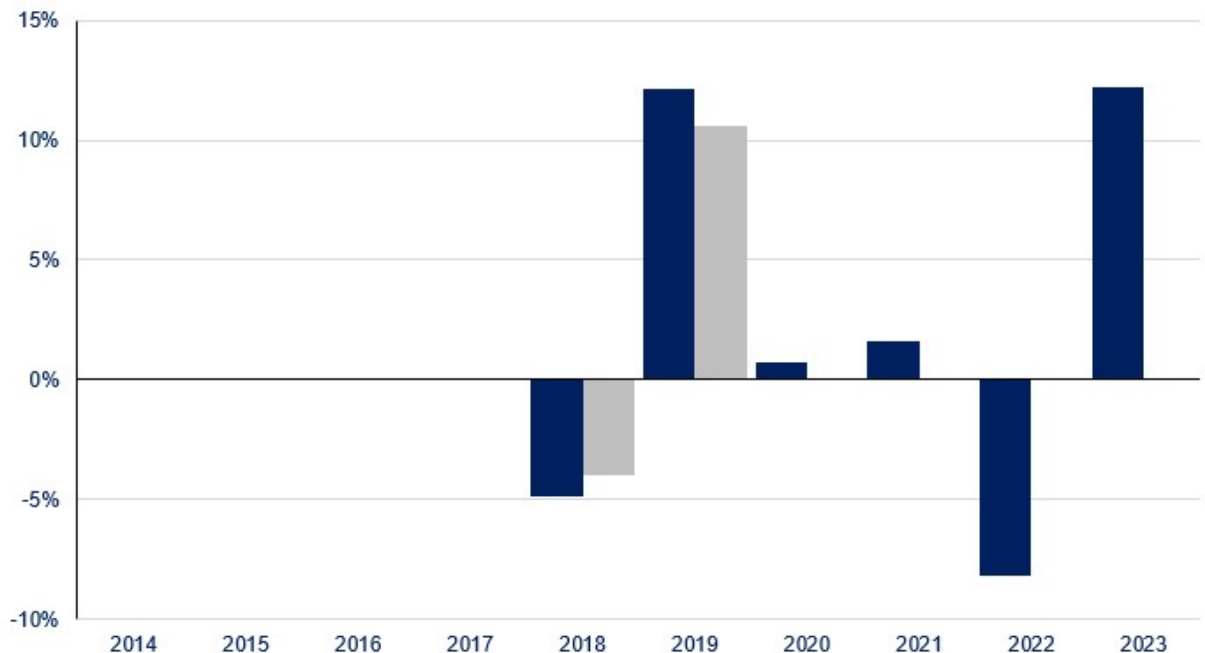
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,5% przed uwzględnieniem kosztów i -0,6% po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                     | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                        | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                     | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                          | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                     | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,1% wartości twojej inwestycji rocznie.<br>Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                     | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,2% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,0% wartości twojej inwestycji rocznie.<br>Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                     | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                                  | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                     | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

**Wyniki osiągnięte w przeszłości**

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |  |  |  |       |       |      |      |       |       |
|---------------------|--|--|--|--|-------|-------|------|------|-------|-------|
| Fundusz             |  |  |  |  | -4,9% | 12,1% | 0,7% | 1,6% | -8,2% | 12,2% |
| Poziom referencyjny |  |  |  |  | -4,0% | 10,6% | -    | -    | -     | -     |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Allianz PIMCO Income jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Income. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

WARTA Allianz PIMCO Income inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz PIMCO Income, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz PIMCO Income był poziom zdefiniowany dla Allianz PIMCO Income. Znajdziesz go na stronie [www.allianz.pl/pl\\_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/pimco/pimco-income.html](http://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/pimco/pimco-income.html).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2014 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<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 37 206 PLN<br>-25,6%                                                                                                                    | 34 431 PLN<br>-7,2%                                                               |
| Niekorzystny                                         | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 43 546 PLN<br>-12,9%                                                                                                                    | 43 457 PLN<br>-2,8%                                                               |
| Umiarkowany                                          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 50 476 PLN<br>1,0%                                                                                                                      | 49 794 PLN<br>-0,1%                                                               |
| Korzystny                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 53 825 PLN<br>7,7%                                                                                                                      | 55 651 PLN<br>2,2%                                                                |
| Kwota zainwestowana w czasie                         |                                                                                 | 50 000 PLN                                                                                                                              | 50 000 PLN                                                                        |
| Scenariusze w przypadku śmierci                      |                                                                                 |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Zgon ubezpieczonego                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 51 476 PLN                                                                                                                              | 50 794 PLN                                                                        |
| Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 56 476 PLN                                                                                                                              | 55 794 PLN                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                         | 5 402 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 139 PLN                                         | 5 683 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,3%                                              | 2,3% każdego roku                                   |

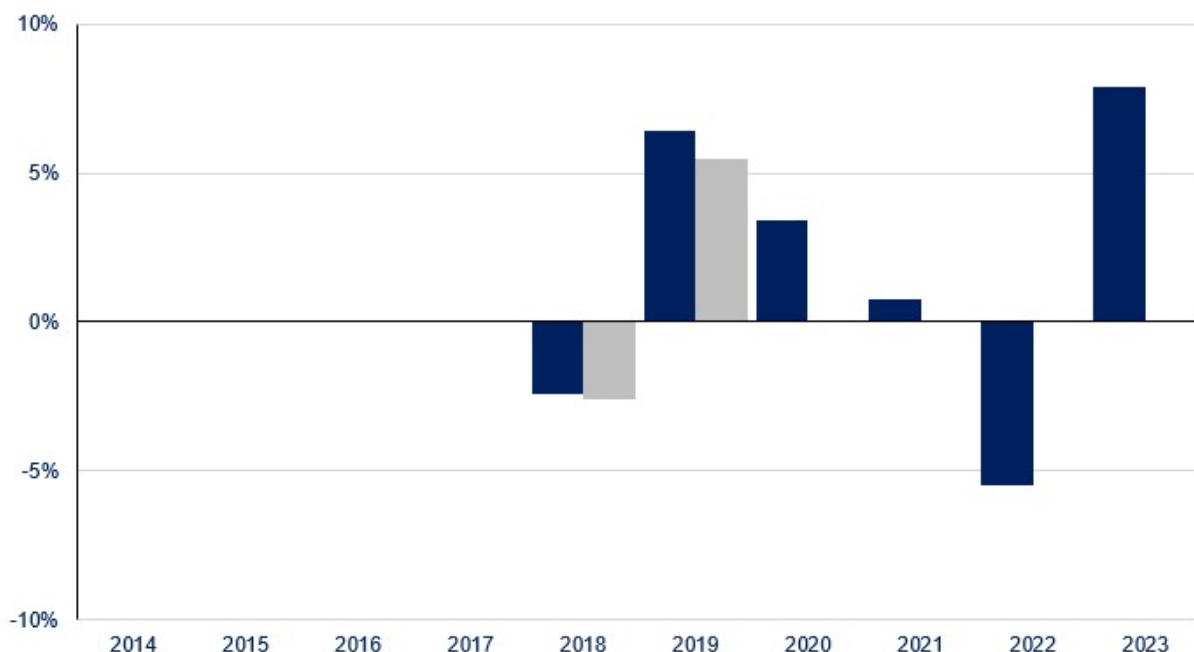
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,5% przed uwzględnieniem kosztów i -0,1% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,2% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,1% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |  |  |  |       |      |      |      |       |      |
|---------------------|--|--|--|--|-------|------|------|------|-------|------|
| Fundusz             |  |  |  |  | -2,4% | 6,4% | 3,4% | 0,8% | -5,5% | 7,9% |
| Poziom referencyjny |  |  |  |  | -2,6% | 5,5% | -    | -    | -     | -    |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA BlackRock Fixed Income Global Opportunities Income jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Blackrock Global Funds subfundusz BlackRock Fixed Income Global Opportunities. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>36 029 PLN</b><br>-27,9%                                                                                                                    | <b>39 310 PLN</b><br>-4,7%                                                               |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>46 080 PLN</b><br>-7,8%                                                                                                                     | <b>45 819 PLN</b><br>-1,7%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 145 PLN</b><br>0,3%                                                                                                                      | <b>50 830 PLN</b><br>0,3%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>52 257 PLN</b><br>4,5%                                                                                                                      | <b>54 311 PLN</b><br>1,7%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 145 PLN</b>                                                                                                                              | <b>51 830 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 145 PLN</b>                                                                                                                              | <b>56 830 PLN</b>                                                                        |

**Koszty w czasie**

|                                    |                                                          |                                                            |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                    | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b>Całkowite koszty</b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia              | 872 PLN                                                  | 4 713 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne            | 1 039 PLN                                                | 5 238 PLN                                                  |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia              | 1,9%                                                     | 1,9% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne            | 2,1%                                                     | 2,1% każdego roku                                          |

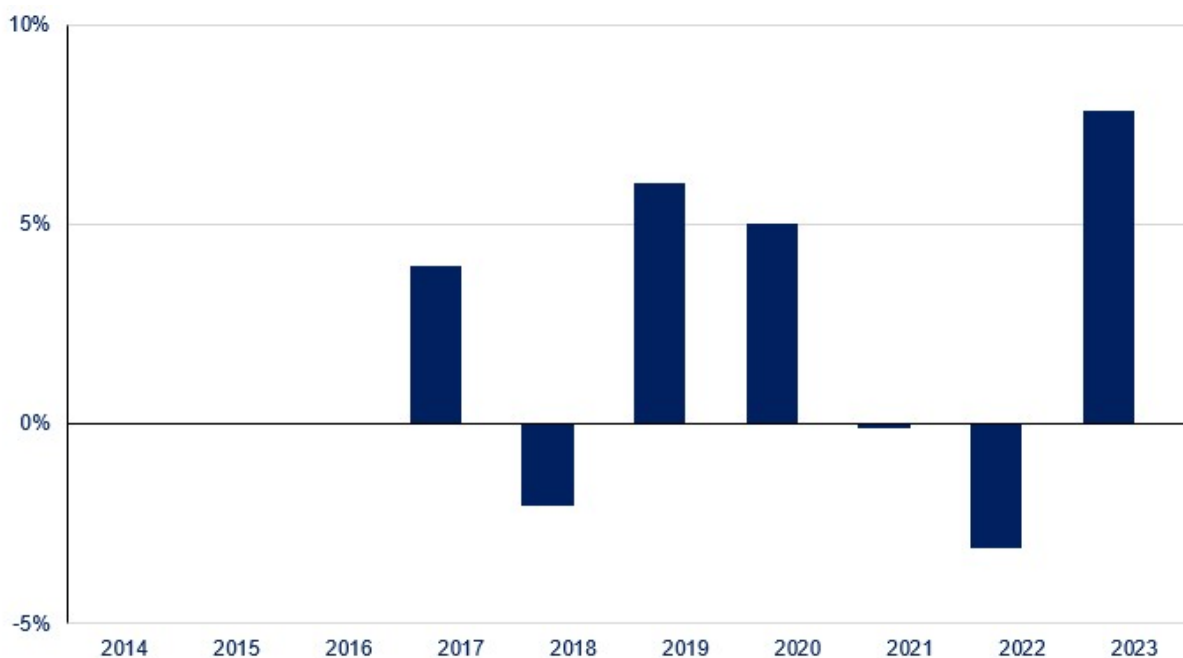
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4% przed uwzględnieniem kosztów i 0,3% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,2% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,9% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA BlackRock Global Equity Income jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny BlackRock Global Funds subfundusz BlackRock Global Equity Income. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

WARTA BlackRock Global Equity Income inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu BlackRock Global Equity Income, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA BlackRock Global Equity Income jest poziom zdefiniowany dla BlackRock Global Equity Income. Znajdziesz go na stronie <https://www.blackrock.com/pl/doradcy-i-dystrybutorzy/produkty/229724/blackrock-global-equity-income-a2-pln-hedged-fund>

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>17 714 PLN</b><br>-64,6%                                                                                                                    | <b>17 242 PLN</b><br>-19,2%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>37 796 PLN</b><br>-24,4%                                                                                                                    | <b>39 242 PLN</b><br>-4,7%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 331 PLN</b><br>0,7%                                                                                                                      | <b>57 319 PLN</b><br>2,8%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>60 179 PLN</b><br>20,4%                                                                                                                     | <b>67 853 PLN</b><br>6,3%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 331 PLN</b>                                                                                                                              | <b>58 319 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 331 PLN</b>                                                                                                                              | <b>63 319 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 800 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 229 PLN                                                | 6 576 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,5%                                                     | 2,5% każdego roku                                          |

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,6% przed uwzględnieniem kosztów i 2,8% po uwzględnieniu kosztów.

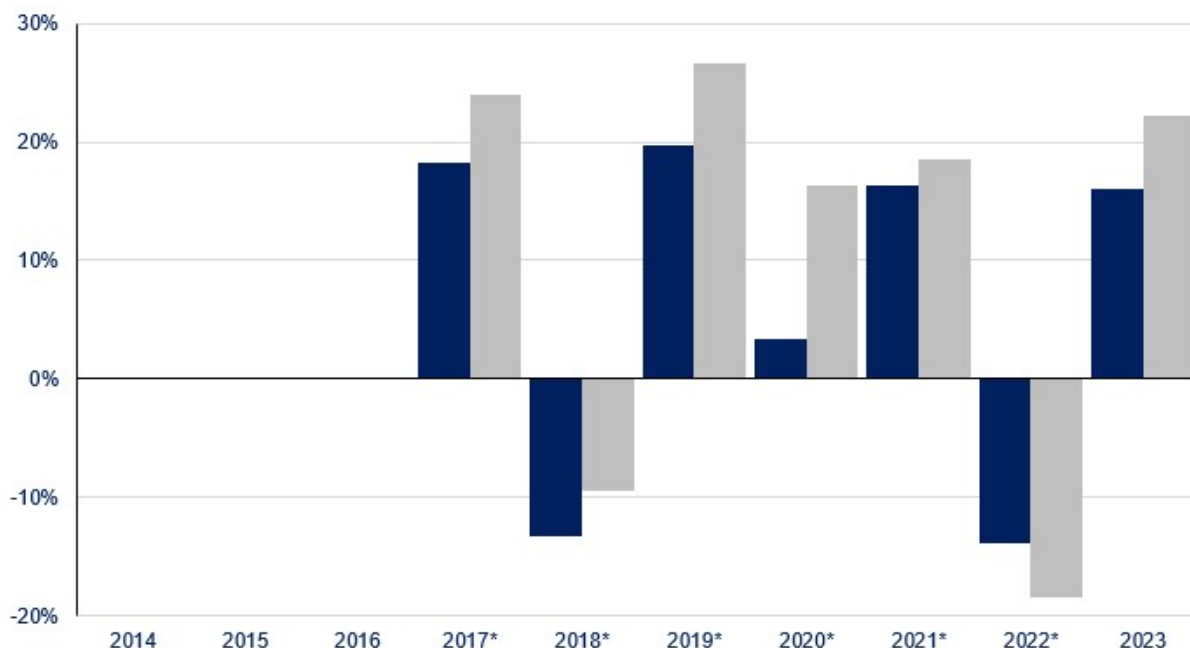
## Struktura kosztów

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,8% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,6% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             | 2014 | 2015 | 2016 | 2017* | 2018*  | 2019* | 2020* | 2021* | 2022*  | 2023  |
|---------------------|------|------|------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Fundusz             |      |      |      | 18,2% | -13,3% | 19,7% | 3,4%  | 16,3% | -13,8% | 16,0% |
| Poziom referencyjny |      |      |      | 24,0% | -9,4%  | 26,6% | 16,3% | 18,5% | -18,4% | 22,2% |

\* Wyniki osiągnięte w warunkach niemających zastosowania. W dniu 15-12-2022 r. Fundusz zmienił nazwę i/lub cel oraz politykę inwestycyjną.

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA BlackRock GF Global High Yield Bond jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Blackrock Global Funds subfundusz BlackRock GF Global High Yield Bond. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

WARTA BlackRock GF Global High Yield Bond inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu BlackRock GF Global High Yield Bond, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA BlackRock GF Global High Yield Bond jest poziom zdefiniowany dla BlackRock GF Global High Yield Bond. Znajdziesz go na stronie <https://www.blackrock.com/pl/doradcy-i-dystrybutorzy/produkty/244124/blackrock-global-high-yield-bond-hedged-a2-pln-fund>

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Scenariusze w przypadku dożycia                             |                                                                                        | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>28 933 PLN</b><br>-42,1%                                                                                                             | <b>32 777 PLN</b><br>-8,1%                                                        |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>41 041 PLN</b><br>-17,9%                                                                                                             | <b>43 365 PLN</b><br>-2,8%                                                        |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 753 PLN</b><br>1,5%                                                                                                               | <b>53 869 PLN</b><br>1,5%                                                         |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>58 845 PLN</b><br>17,7%                                                                                                              | <b>65 972 PLN</b><br>5,7%                                                         |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 753 PLN</b>                                                                                                                       | <b>54 869 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 753 PLN</b>                                                                                                                       | <b>59 869 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                           | 4 853 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 994 PLN                                           | 5 158 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                              | 1,9% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,0%                                              | 2,0% każdego roku                                   |

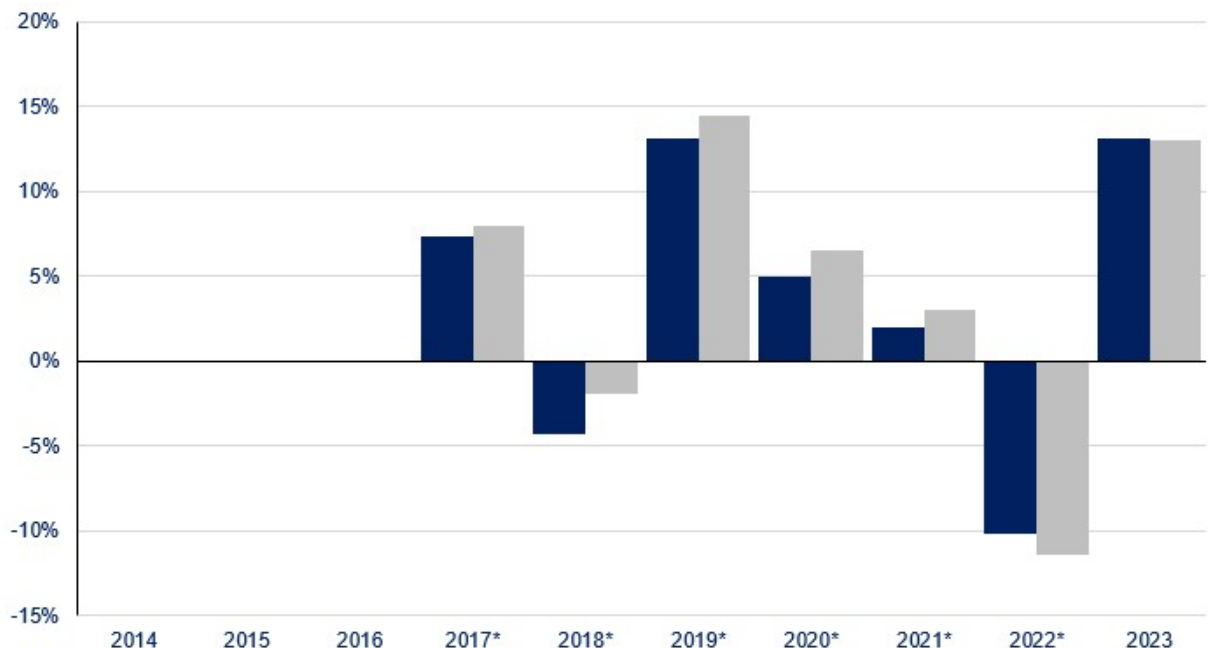
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,5% przed uwzględnieniem kosztów i 1,5% po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,5% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,5% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             |  |  |  |  | 7,4% | -4,3% | 13,1% | 5,0% | 1,9% | -10,2% | 13,1% |
|---------------------|--|--|--|--|------|-------|-------|------|------|--------|-------|
| Poziom referencyjny |  |  |  |  | 8,0% | -1,9% | 14,5% | 6,5% | 3,0% | -11,4% | 13,0% |

\* Wyniki osiągnięte w warunkach niemających zastosowania. W dniu 30-08-2022 r. Fundusz zmienił nazwę i/lub cel oraz politykę inwestycyjną.

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

11. WARTA BlackRock GF World Mining Fund

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Fundusz WARTA BlackRock GF World Mining Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Blackrock Global Funds subfundusz BlackRock GF World Mining Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

WARTA BlackRock GF World Mining Fund inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu BlackRock GF World Mining Fund, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA BlackRock GF World Mining Fund jest poziom zdefiniowany dla BlackRock GF World Mining Fund. Znajdziesz go na stronie <https://www.blackrock.com/pl/doradcy-i-dystrybutorzy/produkty/229992/blackrock-world-mining-hedged-a2-pln-fund>

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/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 2014 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego w 2014 roku.

| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Scenariusze w przypadku dożycia                             |                                                                                        | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>10 135 PLN</b><br>-79,7%                                                                                                             | <b>6 486 PLN</b><br>-33,5%                                                        |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>24 340 PLN</b><br>-51,3%                                                                                                             | <b>27 889 PLN</b><br>-11,0%                                                       |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>51 387 PLN</b><br>2,8%                                                                                                               | <b>71 152 PLN</b><br>7,3%                                                         |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>96 965 PLN</b><br>93,9%                                                                                                              | <b>142 310 PLN</b><br>23,3%                                                       |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>52 387 PLN</b>                                                                                                                       | <b>72 152 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>57 387 PLN</b>                                                                                                                       | <b>77 152 PLN</b>                                                                 |

**Koszty w czasie**

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                         | 6 490 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 389 PLN                                         | 8 301 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,8%                                              | 2,8% każdego roku                                   |

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 12,8% przed uwzględnieniem kosztów i 7,3% po uwzględnieniu kosztów.

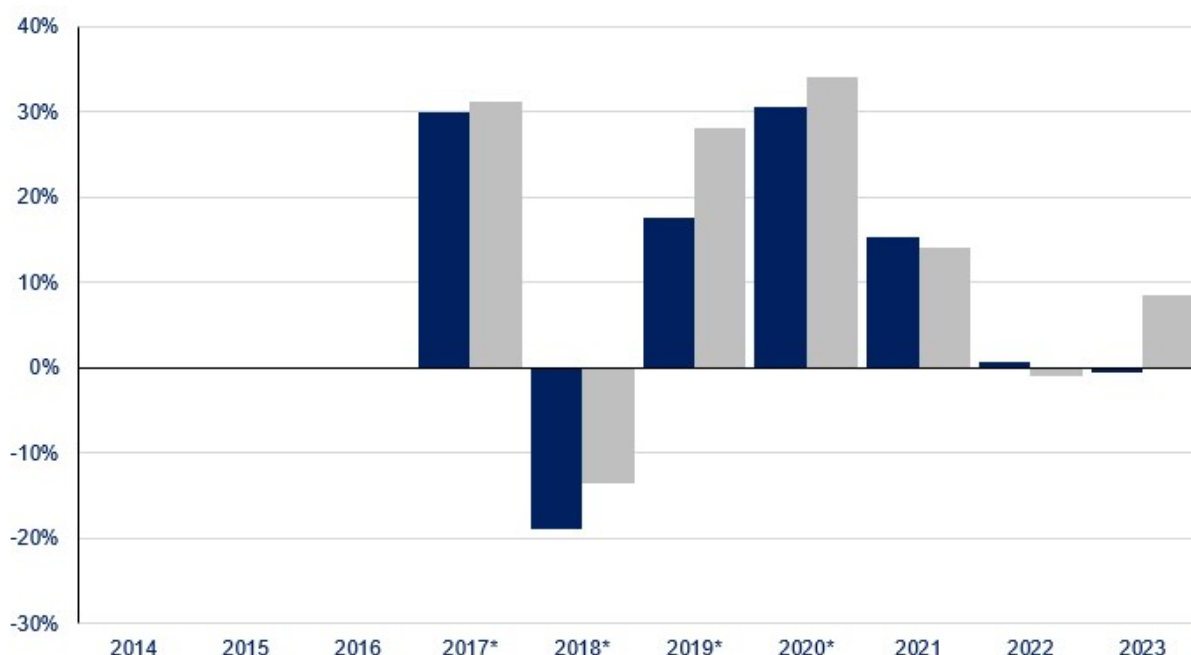
## Struktura kosztów

Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,1% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,7% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |  |  |       |        |       |       |       |       |       |
|---------------------|--|--|--|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fundusz             |  |  |  | 29,9% | -19,0% | 17,6% | 30,6% | 15,2% | 0,7%  | -0,5% |
| Poziom referencyjny |  |  |  | 31,2% | -13,6% | 28,0% | 34,0% | 14,1% | -1,0% | 8,5%  |

\* Wyniki osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania. Przed 18-08-2020 r. Fundusz stosował inny poziom referencyjny, co odzwierciedlają dane dla poziomu referencyjnego.

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

12. WARTA Esaliens Akcji Rynków Wschodzących

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Fundusz WARTA Esaliens Akcji Rynków Wschodzących jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO subfundusz Esaliens Akcji Rynków Wschodzących. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.esaliens.pl/inwestycje](http://www.esaliens.pl/inwestycje).

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2021-11-16 i 2024-05-31.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2019-11-29 i 2022-11-30.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2018-10-31 i 2021-10-29.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2019-05-31 a 2024-05-31.

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

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>11 907 PLN</b><br>-76,2%                                                                                                                    | <b>7 595 PLN</b><br>-31,4%                                                               |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>34 840 PLN</b><br>-30,3%                                                                                                                    | <b>21 729 PLN</b><br>-15,4%                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>46 208 PLN</b><br>-7,6%                                                                                                                     | <b>44 646 PLN</b><br>-2,2%                                                               |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>68 503 PLN</b><br>37,0%                                                                                                                     | <b>79 429 PLN</b><br>9,7%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>47 208 PLN</b>                                                                                                                              | <b>45 646 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>52 208 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 646 PLN</b>                                                                        |

**Koszty w czasie**

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 118 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2 008 PLN                                                | 9 502 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 4,0%                                                     | 4,0% każdego roku                                          |

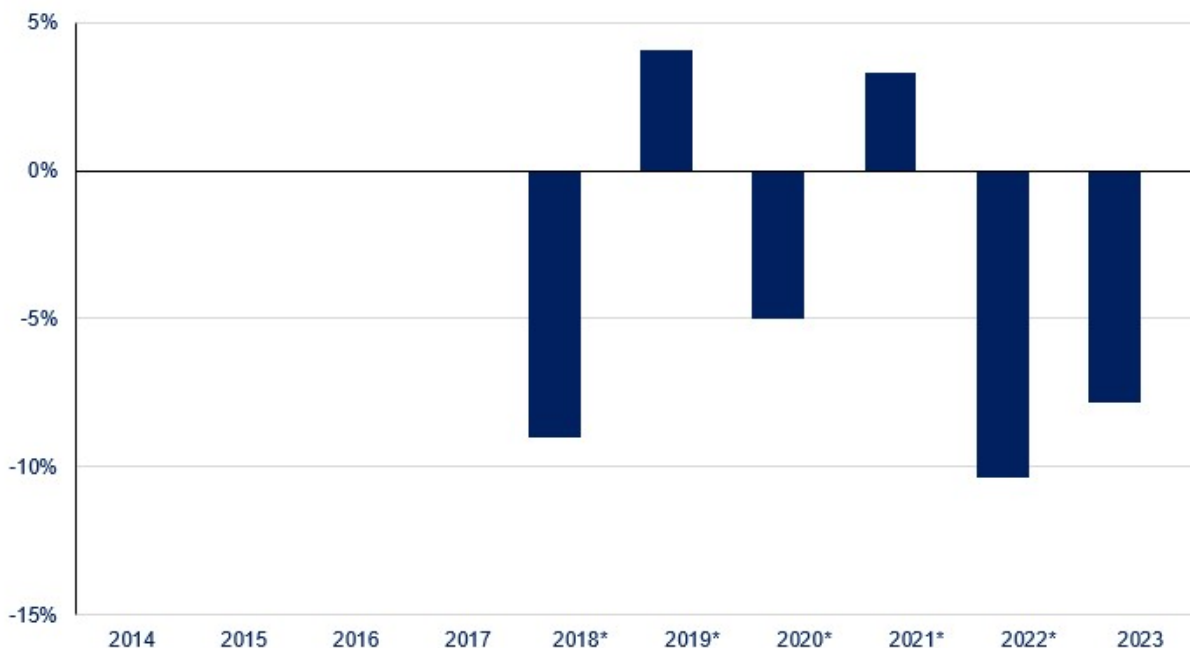
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,0% przed uwzględnieniem kosztów i -2,2% po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |       |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                      | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%    |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%    |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                        | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%    |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%    |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                 |       |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 6,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2%  |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | 4,3%  |
| Koszty transakcji                                                  | -0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%    |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | -0,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                 |       |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                                | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%    |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%    |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



| Fundusz |  |  |  |  |       |      |       |      |        |       |
|---------|--|--|--|--|-------|------|-------|------|--------|-------|
|         |  |  |  |  | -9,0% | 4,1% | -5,0% | 3,3% | -10,4% | -7,8% |

\* Wyniki do dnia 31-03-2022 r. osiągnięto stosując inną niż obecnie politykę inwestycyjną.

Wyniki przedstawione przed powyższą datą osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



13. WARTA Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Fundusz WARTA Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO subfundusz Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.esaliens.pl/inwestycje](http://www.esaliens.pl/inwestycje).

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu i mu odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2020-09-30 i 2022-09-30.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2019-12-30 i 2021-12-30.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016-01-29 i 2018-01-31.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2019-05-31 a 2024-05-31.

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

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>26 632 PLN</b><br>-46,7%                                                                                                                    | <b>19 272 PLN</b><br>-17,4%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>40 488 PLN</b><br>-19,0%                                                                                                                    | <b>29 527 PLN</b><br>-10,0%                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>48 055 PLN</b><br>-3,9%                                                                                                                     | <b>41 796 PLN</b><br>-3,5%                                                               |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>53 951 PLN</b><br>7,9%                                                                                                                      | <b>62 390 PLN</b><br>4,5%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>49 055 PLN</b>                                                                                                                              | <b>42 796 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>54 055 PLN</b>                                                                                                                              | <b>47 796 PLN</b>                                                                        |

**Koszty w czasie**

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                                  | 4 279 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 819 PLN                                                | 8 337 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                                     | 1,9% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,6%                                                     | 3,6% każdego roku                                          |

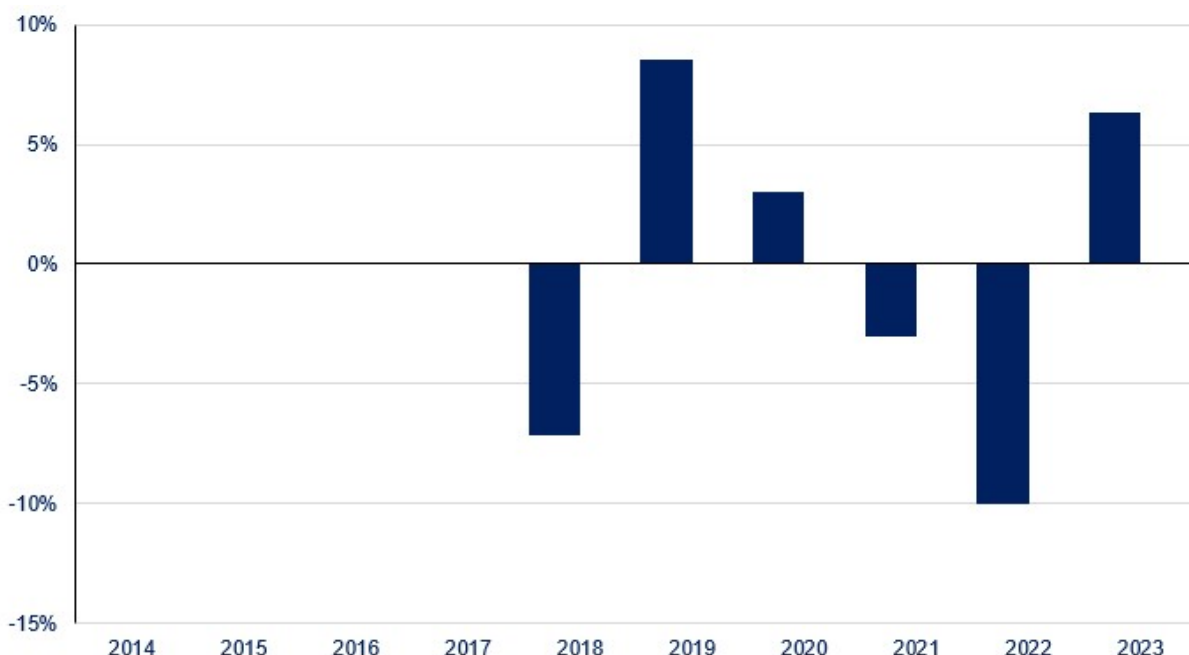
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1,9% przed uwzględnieniem kosztów i -3,5% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

| Struktura kosztów                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 5,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 3,5% |
| 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 |  |  |  |  | -7,2% | 8,6% | 3,0% | -3,0% | -10,0% | 6,3% |
|---------|--|--|--|--|-------|------|------|-------|--------|------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

14. WARTA Fidelity Funds America Fund

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Fundusz WARTA Fidelity Funds America Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Funds America Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.fidelity.pl](http://www.fidelity.pl)

WARTA Fidelity Funds America Fund inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Fidelity Funds America Fund, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Fidelity Funds America Fund jest poziom zdefiniowany dla Fidelity Funds America Fund. Znajdziesz go na stronie <https://www.fidelity.pl/fundusze/arkusz-informacyjny/LU0959717173/tab-fund-data>

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>17 646 PLN</b><br>-64,7%                                                                                                                    | <b>16 340 PLN</b><br>-20,0%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>33 963 PLN</b><br>-32,1%                                                                                                                    | <b>36 334 PLN</b><br>-6,2%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 768 PLN</b><br>1,5%                                                                                                                      | <b>59 384 PLN</b><br>3,5%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>61 422 PLN</b><br>22,8%                                                                                                                     | <b>72 850 PLN</b><br>7,8%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 768 PLN</b>                                                                                                                              | <b>60 384 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 768 PLN</b>                                                                                                                              | <b>65 384 PLN</b>                                                                        |

**Koszty w czasie**

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 906 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 049 PLN                                                | 5 715 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,1%                                                     | 2,1% każdego roku                                          |

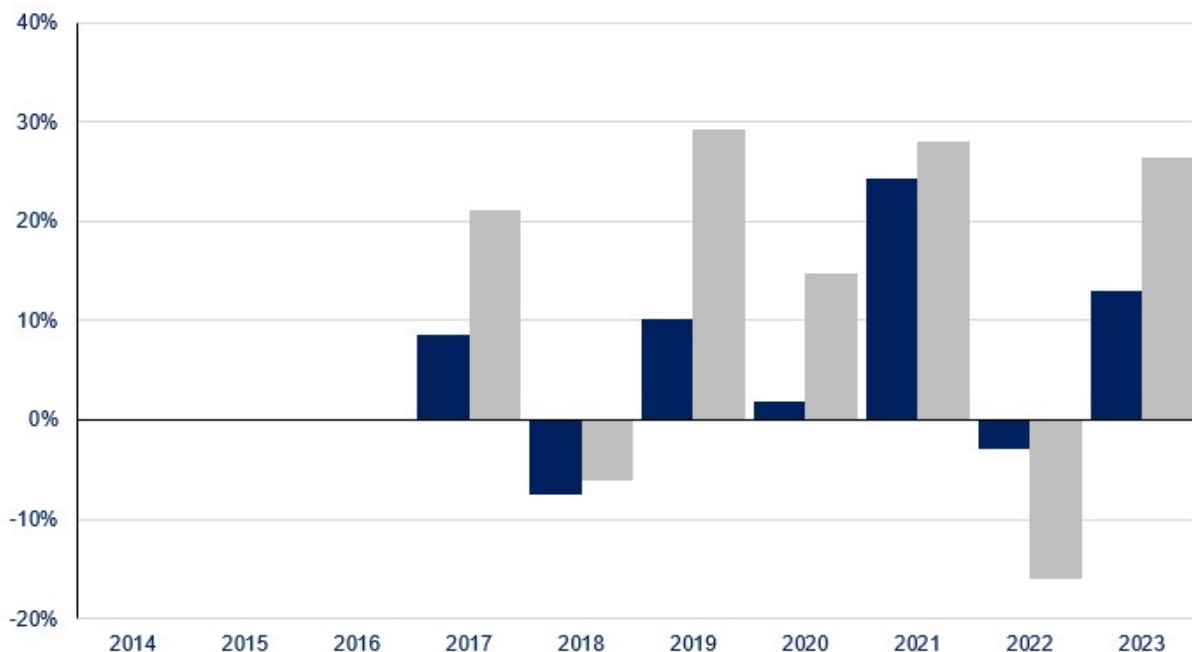
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,0% przed uwzględnieniem kosztów i 3,5% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,9% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,2% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             |  |  |  |       |       |       |       |       |        |       |
|---------------------|--|--|--|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
|                     |  |  |  | 8,6%  | -7,5% | 10,2% | 1,8%  | 24,3% | -2,8%  | 12,9% |
| Poziom referencyjny |  |  |  | 21,1% | -6,0% | 29,3% | 14,8% | 28,0% | -15,9% | 26,4% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

15. WARTA Fidelity Emerging Asia

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Fundusz WARTA Fidelity Emerging Asia jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Emerging Asia. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.fidelity.pl](http://www.fidelity.pl).

WARTA Fidelity Emerging Asia inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Fidelity Emerging Asia, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Fidelity Emerging Asia jest poziom zdefiniowany dla Fidelity Emerging Asia. Znajdziesz go na stronie <https://www.fidelity.pl/fundusze/arkusz-informacyjny/LU0805777611/tab-fund-data>

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>16 056 PLN</b><br>-67,9%                                                                                                                    | <b>18 029 PLN</b><br>-18,5%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>37 305 PLN</b><br>-25,4%                                                                                                                    | <b>39 328 PLN</b><br>-4,7%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 202 PLN</b><br>0,4%                                                                                                                      | <b>55 110 PLN</b><br>2,0%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>68 728 PLN</b><br>37,5%                                                                                                                     | <b>85 516 PLN</b><br>11,3%                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 202 PLN</b>                                                                                                                              | <b>56 110 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 202 PLN</b>                                                                                                                              | <b>61 110 PLN</b>                                                                        |

**Koszty w czasie**

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 685 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 079 PLN                                                | 5 662 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |

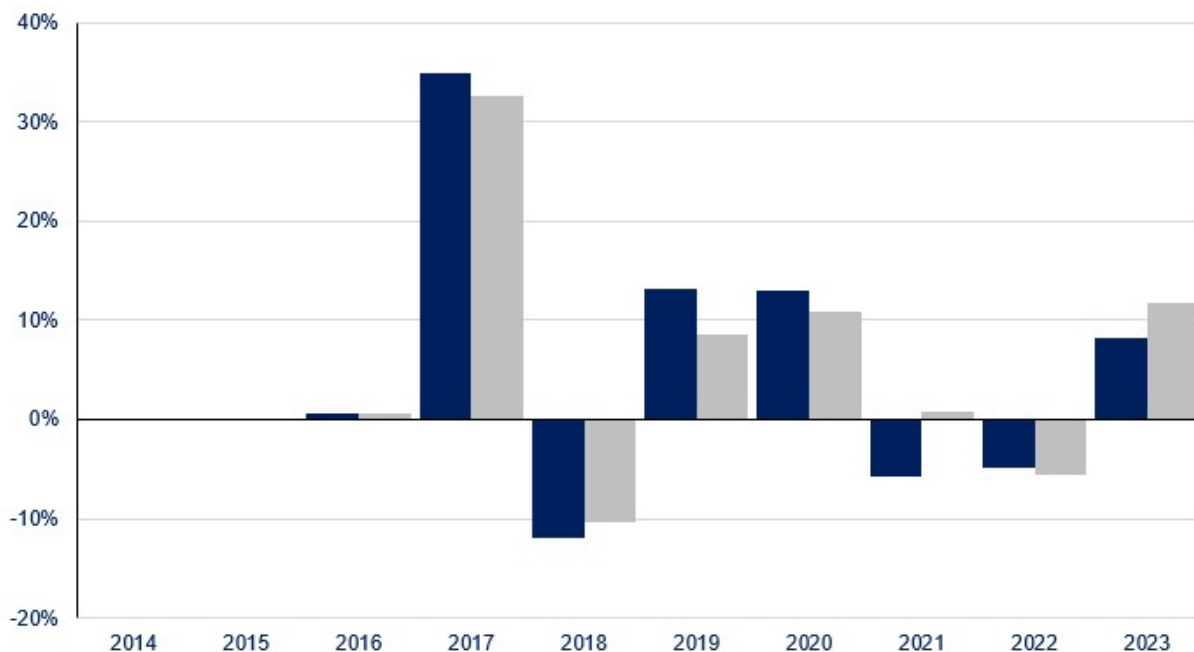
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,5% przed uwzględnieniem kosztów i 2,0% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,0% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,2% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             |  |  | 0,6% | 34,8% | -11,8% | 13,1% | 13,0% | -5,7% | -4,9% | 8,3%  |
|---------------------|--|--|------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Poziom referencyjny |  |  | 0,6% | 32,6% | -10,4% | 8,5%  | 10,9% | 0,8%  | -5,5% | 11,7% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2015 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



16. WARTA Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Fundusz WARTA Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.fidelity.com.sg](http://www.fidelity.com.sg).

WARTA Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund jest poziom zdefiniowany dla Fidelity Funds European Dynamic Growth Fund. Znajdziesz go na stronie <https://www.fidelity.pl/fundusze/arkusz-informacyjny/LU0959717256/tab-fund-data>

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 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<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 18 328 PLN<br>-63,3%                                                                                                                    | 15 205 PLN<br>-21,2%                                                              |
| Niekorzystny                                         | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 38 873 PLN<br>-22,3%                                                                                                                    | 50 624 PLN<br>0,2%                                                                |
| Umiarkowany                                          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 55 200 PLN<br>10,4%                                                                                                                     | 73 790 PLN<br>8,1%                                                                |
| Korzystny                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 70 703 PLN<br>41,4%                                                                                                                     | 96 378 PLN<br>14,0%                                                               |
| Kwota zainwestowana w czasie                         |                                                                                 | 50 000 PLN                                                                                                                              | 50 000 PLN                                                                        |
| Scenariusze w przypadku śmierci                      |                                                                                 |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Zgon ubezpieczonego                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 56 200 PLN                                                                                                                              | 74 790 PLN                                                                        |
| Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 61 200 PLN                                                                                                                              | 79 790 PLN                                                                        |

Koszty w czasie

|                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Calkowite koszty</b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 1 009 PLN                                         | 6 616 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne            | 1 079 PLN                                         | 6 574 PLN                                           |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne            | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |

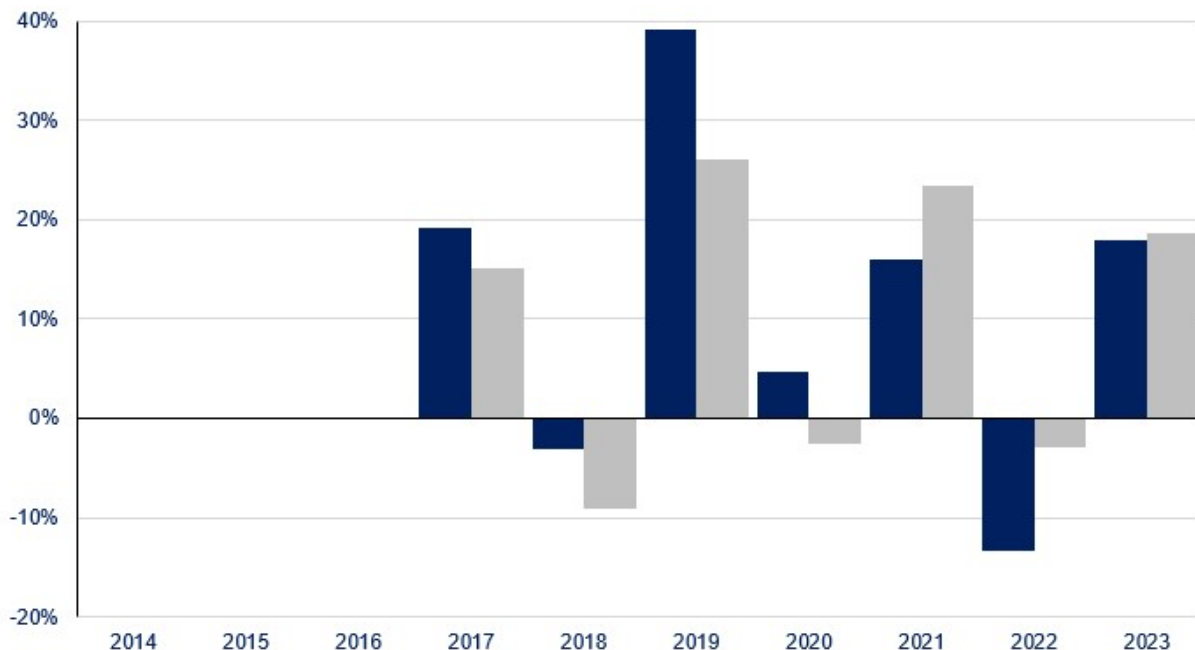
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 12,9% przed uwzględnieniem kosztów i 8,1% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,9% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Poziom referencyjny |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Fidelity Funds European High Yield Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Funds European High Yield Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.fidelity.com.sg](http://www.fidelity.com.sg).

WARTA Fidelity Funds European High Yield Fund inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Fidelity Funds European High Yield Fund, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Fidelity Funds European High Yield Fund jest poziom zdefiniowany dla Fidelity Funds European High Yield Fund. Znajdziesz go na stronie <https://www.fidelity.pl/fundusze/arkusz-informacyjny/LU1306267003/tab-fund-data>

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2014 a 2016 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Scenariusze w przypadku dożycia                             |                                                                                        | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>33 471 PLN</b><br>-33,1%                                                                                                             | <b>32 686 PLN</b><br>-8,2%                                                        |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>42 805 PLN</b><br>-14,4%                                                                                                             | <b>46 763 PLN</b><br>-1,3%                                                        |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>51 101 PLN</b><br>2,2%                                                                                                               | <b>57 244 PLN</b><br>2,7%                                                         |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>56 801 PLN</b><br>13,6%                                                                                                              | <b>64 454 PLN</b><br>5,2%                                                         |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>52 101 PLN</b>                                                                                                                       | <b>58 244 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>57 101 PLN</b>                                                                                                                       | <b>63 244 PLN</b>                                                                 |

**Koszty w czasie**

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                           | 5 005 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 774 PLN                                           | 4 141 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                              | 1,9% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,6%                                              | 1,6% każdego roku                                   |

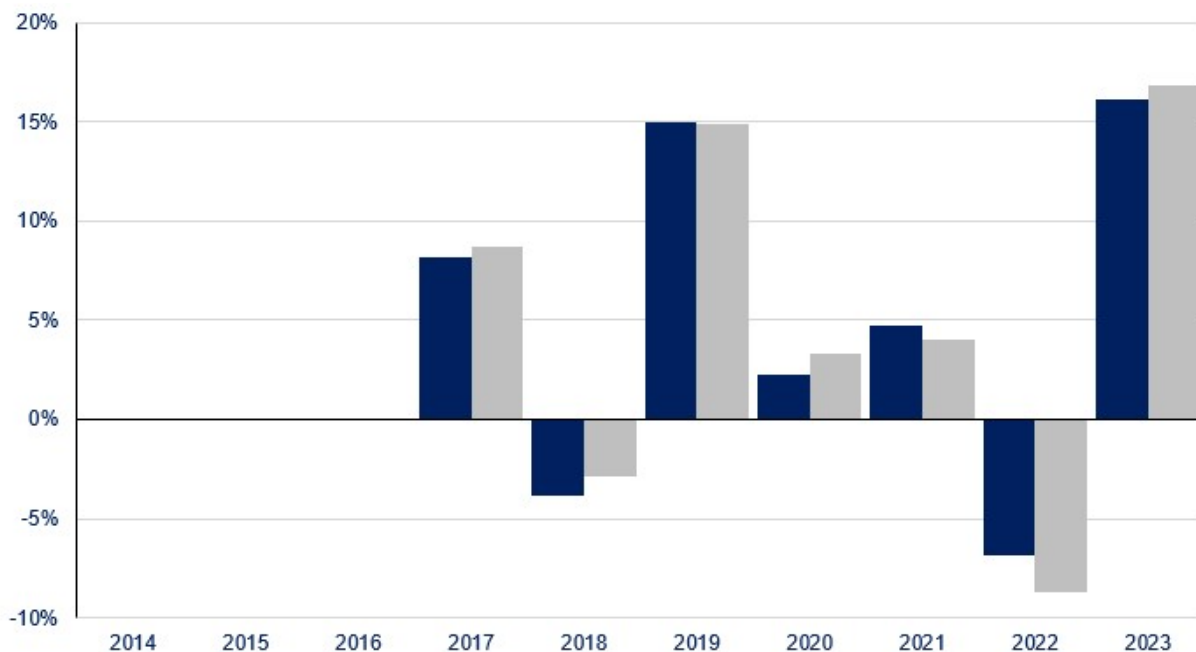
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,3% przed uwzględnieniem kosztów i 2,7% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,4% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,2% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             |  |  |  | 8,2% | -3,9% | 14,9% | 2,3% | 4,8% | -6,8% | 16,1% |
|---------------------|--|--|--|------|-------|-------|------|------|-------|-------|
| Poziom referencyjny |  |  |  | 8,7% | -2,9% | 14,9% | 3,3% | 4,0% | -8,7% | 16,8% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Funds Global Multi Asset Income Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.fidelity.com.sg](http://www.fidelity.com.sg).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Ten scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 10/2019 do 10/2022.

Ten scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 02/2017 do 02/2020.

Ten scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 06/2014 do 06/2017.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                     |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                     | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>25 452 PLN</b>                                                                                                                       | <b>20 685 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -49,1%                                                                                                                                  | -16,2%                                                                            |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>38 867 PLN</b>                                                                                                                       | <b>33 777 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -22,3%                                                                                                                                  | -7,5%                                                                             |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>48 546 PLN</b>                                                                                                                       | <b>49 542 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -2,9%                                                                                                                                   | -0,2%                                                                             |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>57 882 PLN</b>                                                                                                                       | <b>72 344 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | 15,8%                                                                                                                                   | 7,7%                                                                              |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                     | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                     |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>49 546 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 542 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>54 546 PLN</b>                                                                                                                       | <b>55 542 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                           | 4 653 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 114 PLN                                         | 5 546 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                              | 1,9% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |

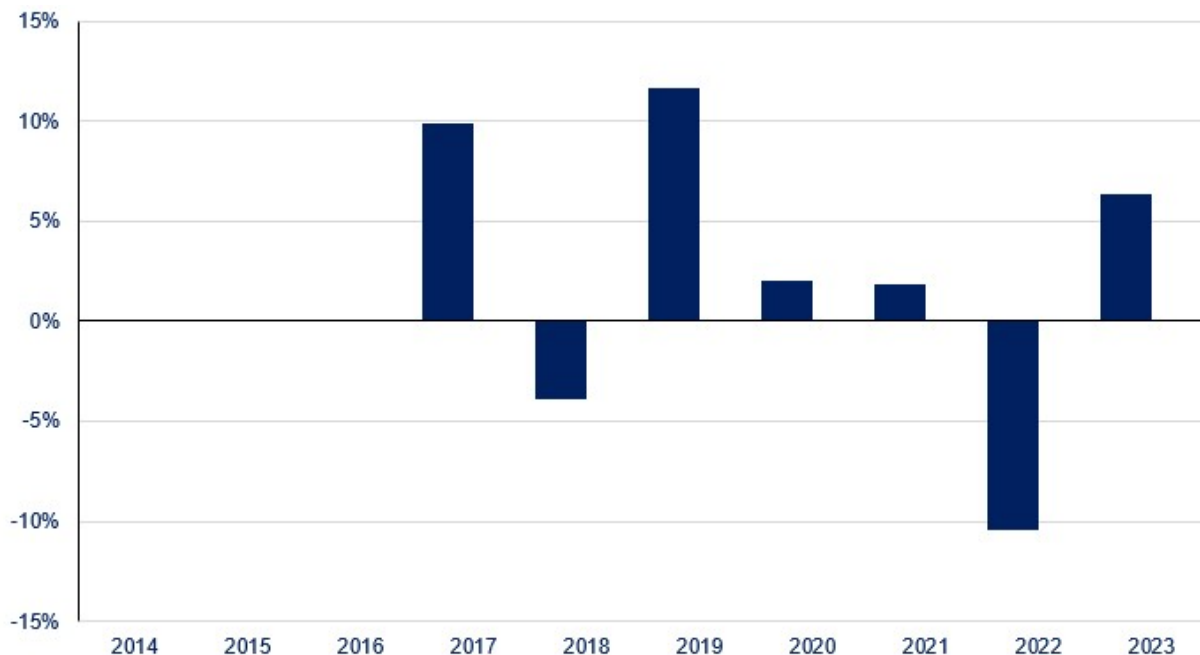
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,0% przed uwzględnieniem kosztów i -0,2% po uwzględnieniu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

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,7% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,5% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



| Fundusz | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018  | 2019  | 2020 | 2021 | 2022   | 2023 |
|---------|------|------|------|------|-------|-------|------|------|--------|------|
|         |      |      |      | 9,9% | -3,9% | 11,7% | 2,0% | 1,9% | -10,4% | 6,4% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Fidelity Funds Strategic Bond Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Funds Strategic Bond Fund A (Acc) (PLN) (hedged). Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.fidelity.pl](http://www.fidelity.pl).

WARTA Fidelity Funds Strategic Bond Fund inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Fidelity Funds Strategic Bond Fund A (Acc) (PLN) (hedged), dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Fidelity Funds Strategic Bond Fund jest poziom zdefiniowany dla Fidelity Funds Strategic Bond Fund (Acc) (PLN) (hedged). Znajdziesz go na stronie <https://www.fidelity.pl/fundusze/arkusz-informacyjny/LU0805778932/tab-fund-data>

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>41 070 PLN</b><br>-17,9%                                                                                                                    | <b>36 503 PLN</b><br>-6,1%                                                               |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>42 919 PLN</b><br>-14,2%                                                                                                                    | <b>44 615 PLN</b><br>-2,3%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 674 PLN</b><br>1,3%                                                                                                                      | <b>51 302 PLN</b><br>0,5%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>53 638 PLN</b><br>7,3%                                                                                                                      | <b>57 433 PLN</b><br>2,8%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 674 PLN</b>                                                                                                                              | <b>52 302 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 674 PLN</b>                                                                                                                              | <b>57 302 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                                  | 4 735 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 944 PLN                                                  | 4 781 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                                     | 1,9% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,9%                                                     | 1,9% każdego roku                                          |

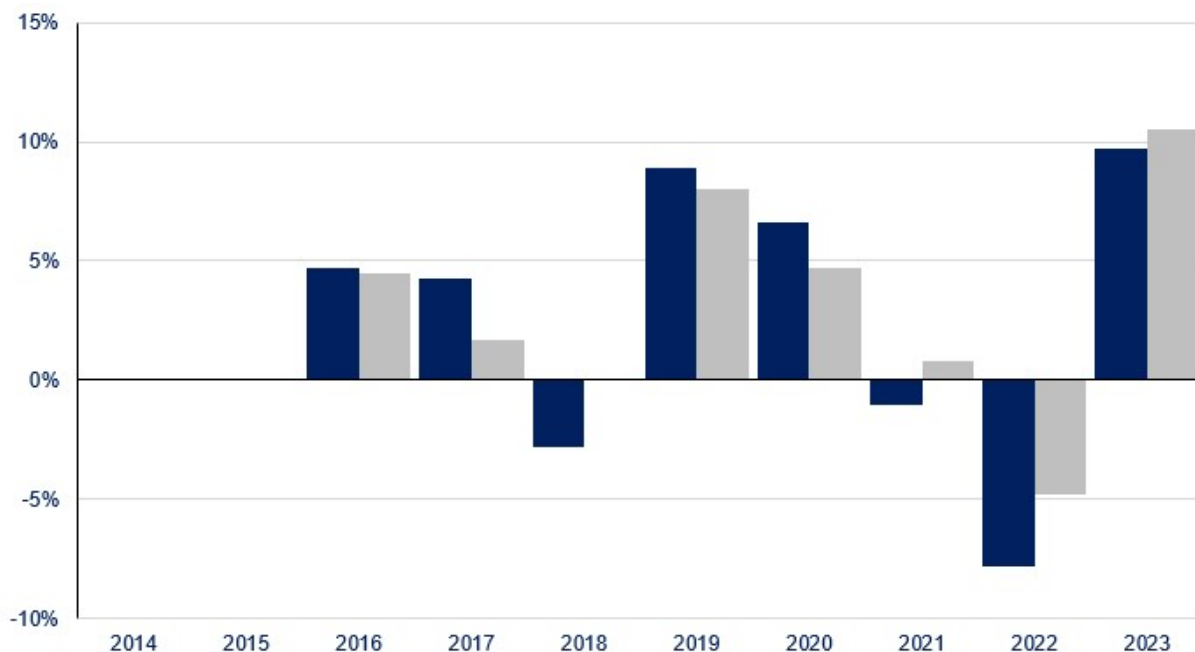
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4% przed uwzględnieniem kosztów i 0,5% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

| Struktura kosztów                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,4% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,5% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             |  |  |      |      |       |      |      |       |       |       |
|---------------------|--|--|------|------|-------|------|------|-------|-------|-------|
|                     |  |  | 4,7% | 4,3% | -2,8% | 8,9% | 6,6% | -1,0% | -7,8% | 9,7%  |
| Poziom referencyjny |  |  | 4,5% | 1,7% | 0,0%  | 8,0% | 4,7% | 0,8%  | -4,8% | 10,5% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2015 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Franklin India Fund N jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz Franklin Templeton Investment Funds subfundusz Franklin India Fund N. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>9 331 PLN</b><br>-81,3%                                                                                                                     | <b>13 448 PLN</b><br>-23,1%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>29 825 PLN</b><br>-40,3%                                                                                                                    | <b>27 036 PLN</b><br>-11,6%                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>49 075 PLN</b><br>-1,8%                                                                                                                     | <b>56 448 PLN</b><br>2,5%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>67 348 PLN</b><br>34,7%                                                                                                                     | <b>91 004 PLN</b><br>12,7%                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>50 075 PLN</b>                                                                                                                              | <b>57 448 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>55 075 PLN</b>                                                                                                                              | <b>62 448 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                    |                                                          |                                                            |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                    | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b>Całkowite koszty</b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia              | 1 009 PLN                                                | 5 755 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne            | 1 364 PLN                                                | 7 242 PLN                                                  |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne            | 2,7%                                                     | 2,7% każdego roku                                          |

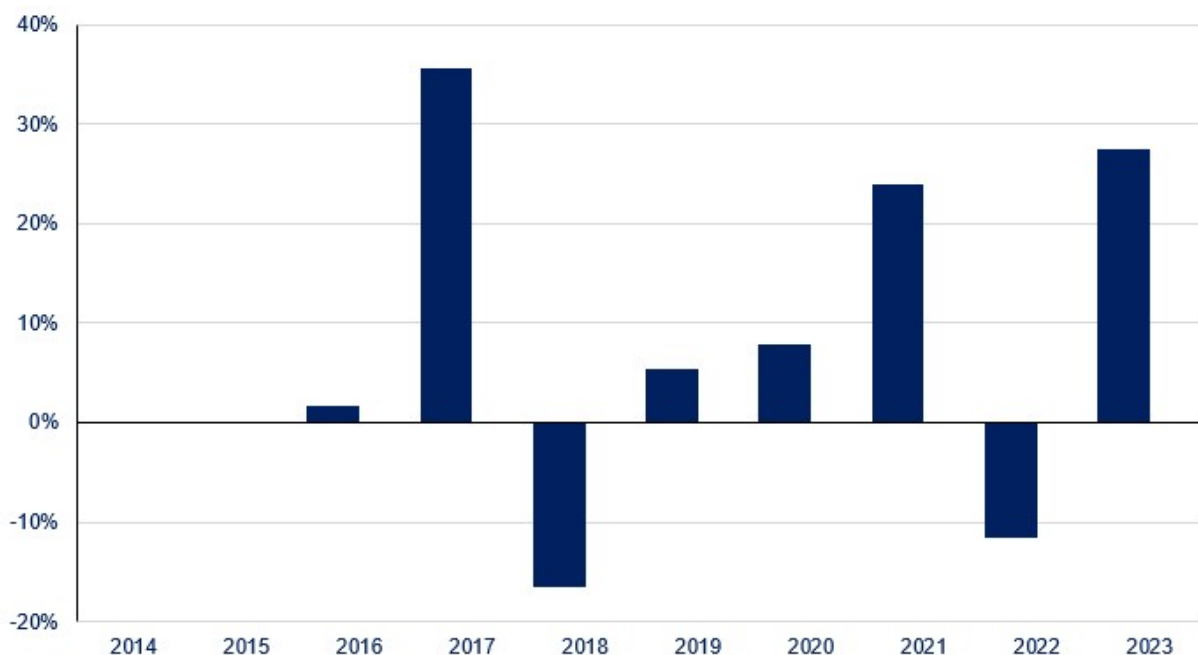
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,6% przed uwzględnieniem kosztów i 2,5% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,6% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,2% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



|         |  |  |  |      |       |        |      |      |       |        |       |
|---------|--|--|--|------|-------|--------|------|------|-------|--------|-------|
| Fundusz |  |  |  | 1,7% | 35,6% | -16,5% | 5,5% | 7,9% | 24,0% | -11,5% | 27,5% |
|---------|--|--|--|------|-------|--------|------|------|-------|--------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2015 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Franklin NextStep Conservative Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz Franklin Templeton Investment Funds subfundusz Franklin NextStep Conservative Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2014 a 2016 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>37 213 PLN</b><br>-25,6%                                                                                                                    | <b>34 360 PLN</b><br>-7,2%                                                               |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>40 621 PLN</b><br>-18,8%                                                                                                                    | <b>42 028 PLN</b><br>-3,4%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 405 PLN</b><br>0,8%                                                                                                                      | <b>49 625 PLN</b><br>-0,2%                                                               |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>53 947 PLN</b><br>7,9%                                                                                                                      | <b>57 078 PLN</b><br>2,7%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 405 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 625 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 405 PLN</b>                                                                                                                              | <b>55 625 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 393 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 934 PLN                                                  | 4 654 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,9%                                                     | 1,9% każdego roku                                          |

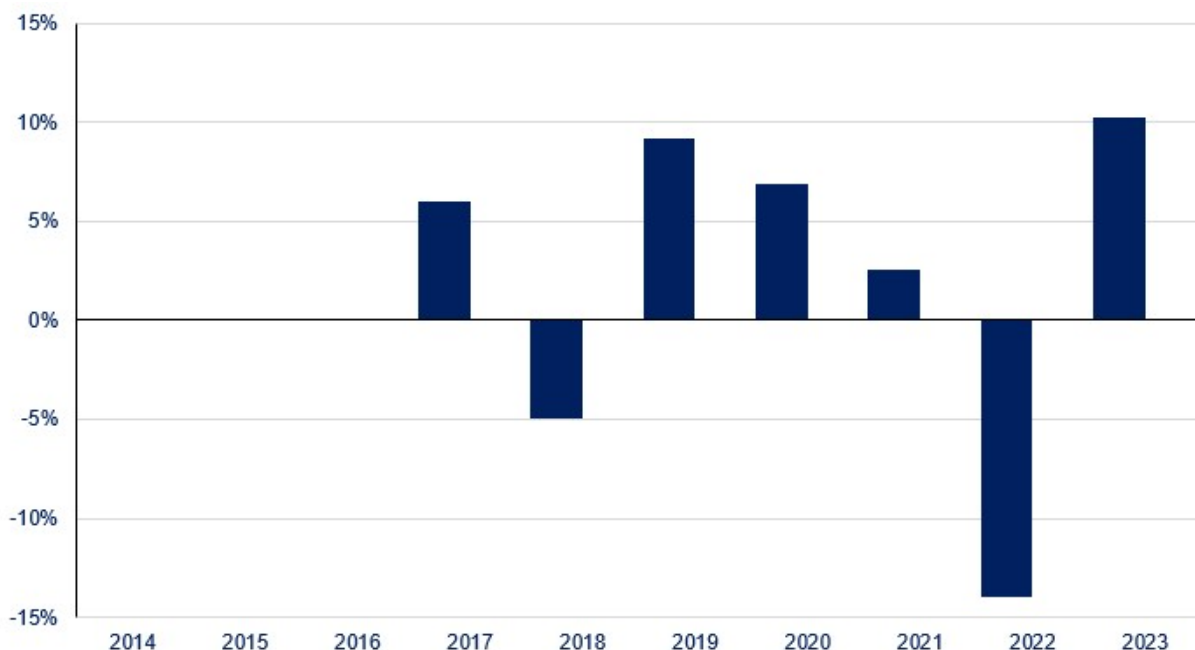
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,0% przed uwzględnieniem kosztów i -0,2% po uwzględnieniu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

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,6% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



| Fundusz |  |  |  |  | 6,0% | -5,0% | 9,2% | 6,8% | 2,6% | -14,0% | 10,3% |
|---------|--|--|--|--|------|-------|------|------|------|--------|-------|
|---------|--|--|--|--|------|-------|------|------|------|--------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Franklin NextStep Growth Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz Franklin Templeton Investment Funds subfundusz Franklin NextStep Growth Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2014 a 2016 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Scenariusze w przypadku dożycia                             |                                                                                        | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                       | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>24 304 PLN</b><br>-51,4%                                                                                                             | <b>24 360 PLN</b><br>-13,4%                                                       |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>38 531 PLN</b><br>-22,9%                                                                                                             | <b>38 945 PLN</b><br>-4,9%                                                        |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 360 PLN</b><br>0,7%                                                                                                               | <b>55 346 PLN</b><br>2,1%                                                         |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>59 191 PLN</b><br>18,4%                                                                                                              | <b>69 543 PLN</b><br>6,8%                                                         |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 360 PLN</b>                                                                                                                       | <b>56 346 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 360 PLN</b>                                                                                                                       | <b>61 346 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                         | 5 698 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 129 PLN                                         | 5 936 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,3%                                              | 2,3% każdego roku                                   |

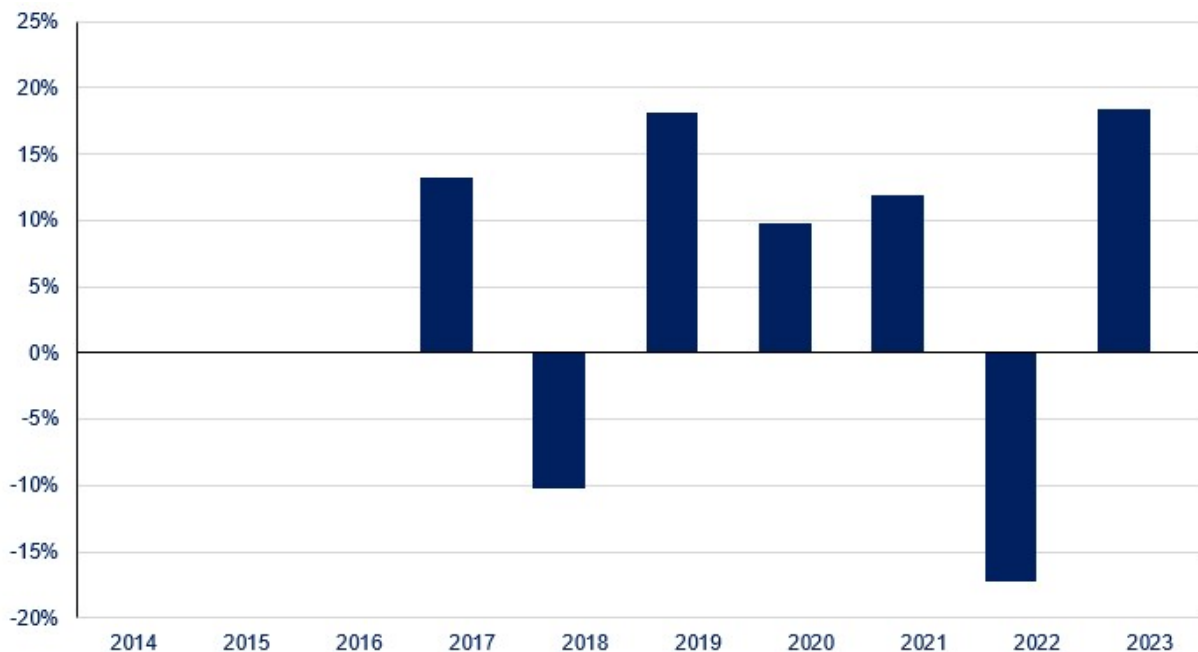
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,7% przed uwzględnieniem kosztów i 2,1% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,0% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



|         |  |  |  |  |       |        |       |      |       |        |       |
|---------|--|--|--|--|-------|--------|-------|------|-------|--------|-------|
| Fundusz |  |  |  |  | 13,2% | -10,2% | 18,1% | 9,8% | 11,8% | -17,3% | 18,4% |
|---------|--|--|--|--|-------|--------|-------|------|-------|--------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Franklin NextStep Moderate Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz Franklin Templeton Investment Funds subfundusz Franklin NextStep Moderate Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2014 a 2016 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>27 139 PLN</b><br>-45,7%                                                                                                                    | <b>27 082 PLN</b><br>-11,5%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>39 512 PLN</b><br>-21,0%                                                                                                                    | <b>40 410 PLN</b><br>-4,2%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 339 PLN</b><br>0,7%                                                                                                                      | <b>54 295 PLN</b><br>1,7%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>57 583 PLN</b><br>15,2%                                                                                                                     | <b>66 507 PLN</b><br>5,9%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 339 PLN</b>                                                                                                                              | <b>55 295 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 339 PLN</b>                                                                                                                              | <b>60 295 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 642 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 029 PLN                                                | 5 360 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,1%                                                     | 2,1% każdego roku                                          |

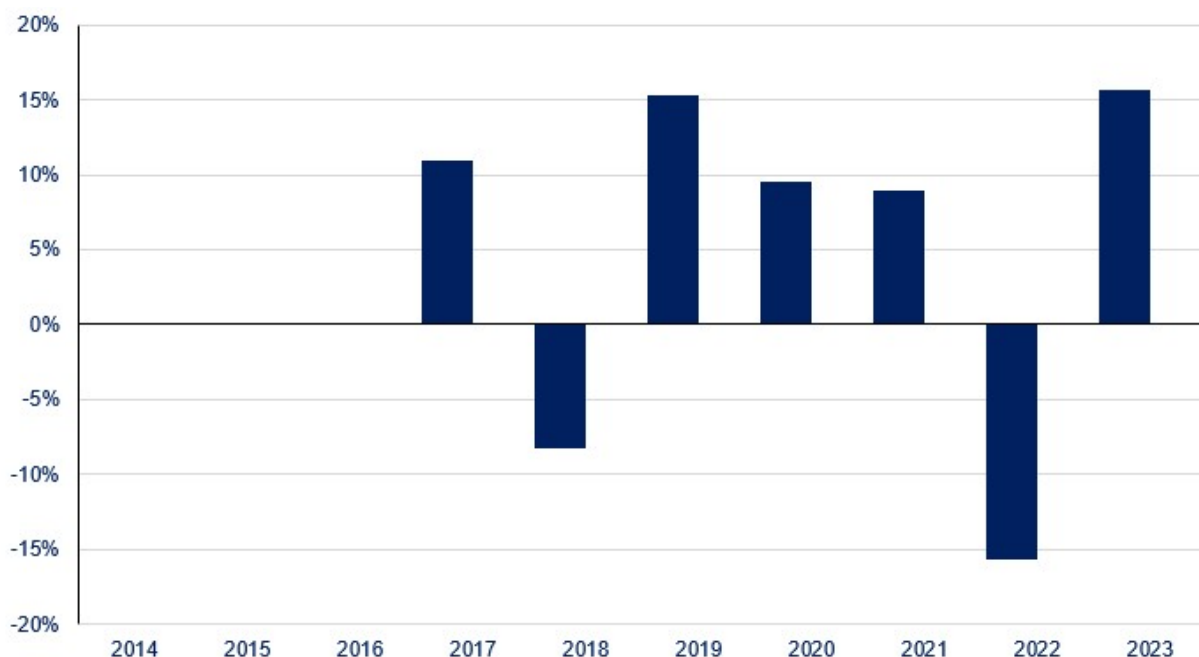
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,1% przed uwzględnieniem kosztów i 1,7% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,8% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

### Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



| Fundusz |  |  |  |  | 11,0% | -8,2% | 15,3% | 9,6% | 8,9% | -15,7% | 15,7% |
|---------|--|--|--|--|-------|-------|-------|------|------|--------|-------|
|---------|--|--|--|--|-------|-------|-------|------|------|--------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Franklin U.S. Opportunities Fund jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz Franklin Templeton Investment Funds subfundusz Franklin U.S. Opportunities Fund. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 11 208 PLN<br>-77,6%                                                                                                                    | 7 562 PLN<br>-31,5%                                                               |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 27 792 PLN<br>-44,4%                                                                                                                    | 39 932 PLN<br>-4,4%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 54 559 PLN<br>9,1%                                                                                                                      | 74 489 PLN<br>8,3%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 68 310 PLN<br>36,6%                                                                                                                     | 121 972 PLN<br>19,5%                                                              |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | 55 559 PLN                                                                                                                              | 75 489 PLN                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | 60 559 PLN                                                                                                                              | 80 489 PLN                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                         | 6 649 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 359 PLN                                         | 8 319 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,7%                                              | 2,7% każdego roku                                   |

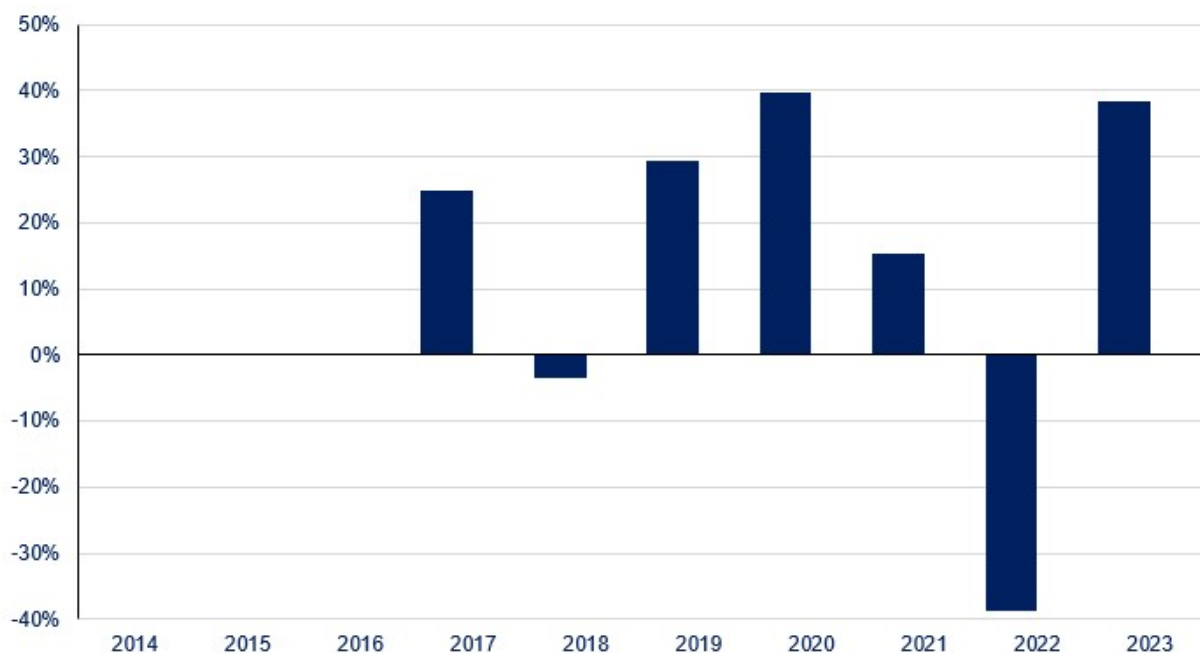
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 13,7% przed uwzględnieniem kosztów i 8,3% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,6% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,2% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



|         |  |  |  |       |       |       |       |       |        |       |
|---------|--|--|--|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Fundusz |  |  |  | 24,8% | -3,5% | 29,5% | 39,7% | 15,3% | -38,7% | 38,5% |
|---------|--|--|--|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Goldman Sachs Akcji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs Parasol FIO subfundusz Goldman Sachs Akcji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

WARTA Goldman Sachs Akcji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Goldman Sachs Akcji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Goldman Sachs Akcji jest poziom zdefiniowany dla Goldman Sachs Akcji. Znajdziesz go na stronie [www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-akcji/goldman-sachs-akcji](http://www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-akcji/goldman-sachs-akcji).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>11 855 PLN</b><br>-76,3%                                                                                                                    | <b>10 930 PLN</b><br>-26,2%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>31 708 PLN</b><br>-36,6%                                                                                                                    | <b>31 616 PLN</b><br>-8,8%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>47 081 PLN</b><br>-5,8%                                                                                                                     | <b>51 709 PLN</b><br>0,7%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>66 918 PLN</b><br>33,8%                                                                                                                     | <b>75 413 PLN</b><br>8,6%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>48 081 PLN</b>                                                                                                                              | <b>52 709 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>53 081 PLN</b>                                                                                                                              | <b>57 709 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 505 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 494 PLN                                                | 7 593 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,0%                                                     | 3,0% każdego roku                                          |

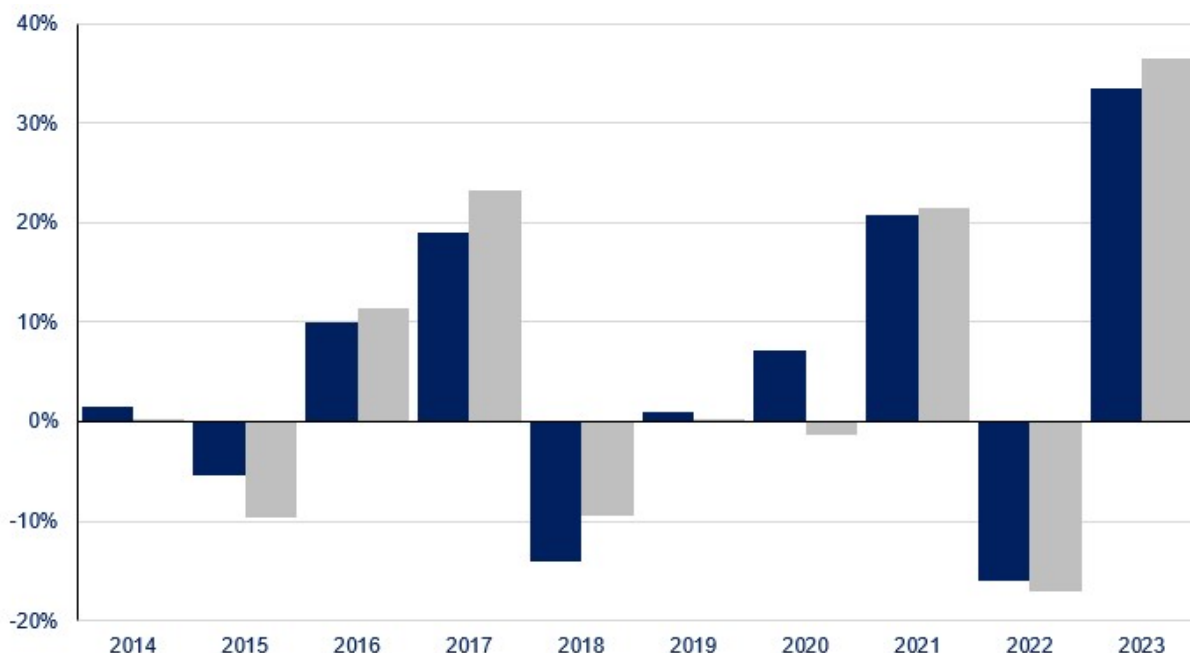
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,0% przed uwzględnieniem kosztów i 0,7% po uwzględnieniu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

### Struktura kosztów

| Struktura kosztów                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,1% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,9% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             | 1,6% | -5,4% | 9,9%  | 19,1% | -14,1% | 1,0% | 7,2%  | 20,8% | -15,9% | 33,4% |
|---------------------|------|-------|-------|-------|--------|------|-------|-------|--------|-------|
| Poziom referencyjny | 0,3% | -9,6% | 11,4% | 23,2% | -9,5%  | 0,3% | -1,4% | 21,5% | -17,1% | 36,5% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Globalny Odpowiedzialnego Inwestowania jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Globalny Odpowiedzialnego Inwestowania. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/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 2014 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego w 2014 roku.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>15 276 PLN</b><br>-69,4%                                                                                                             | <b>12 408 PLN</b><br>-24,3%                                                       |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>28 286 PLN</b><br>-43,4%                                                                                                             | <b>33 722 PLN</b><br>-7,6%                                                        |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>53 020 PLN</b><br>6,0%                                                                                                               | <b>60 010 PLN</b><br>3,7%                                                         |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>72 681 PLN</b><br>45,4%                                                                                                              | <b>92 435 PLN</b><br>13,1%                                                        |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>54 020 PLN</b>                                                                                                                       | <b>61 010 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>59 020 PLN</b>                                                                                                                       | <b>66 010 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                         | 5 938 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 584 PLN                                         | 8 673 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,2%                                              | 3,2% każdego roku                                   |

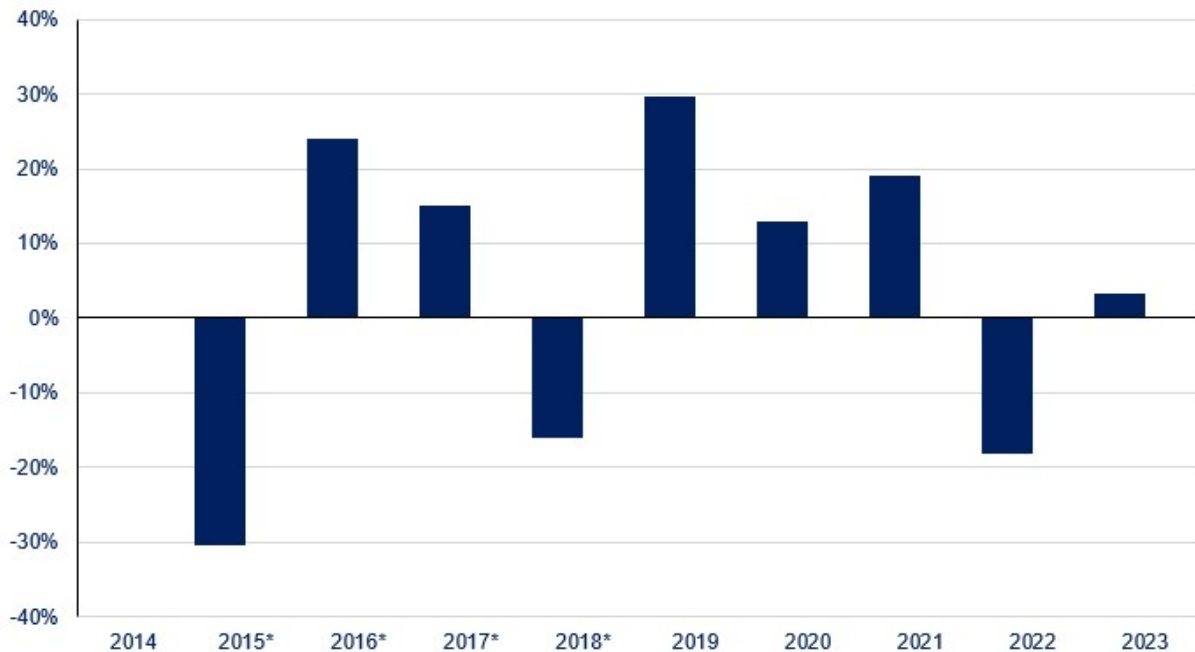
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,4% przed uwzględnieniem kosztów i 3,7% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,6% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,6% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



| Fundusz |  | -30,5% | 24,1% | 15,0% | -16,0% | 29,6% | 12,9% | 19,1% | -18,2% | 3,4% |
|---------|--|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|------|
|---------|--|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2014 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Globalny Dług Korporacyjny jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Globalny Dług Korporacyjny. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/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 2014 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego w 2014 roku.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>33 135 PLN</b><br>-33,7%                                                                                                             | <b>32 493 PLN</b><br>-8,3%                                                        |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>41 128 PLN</b><br>-17,7%                                                                                                             | <b>43 278 PLN</b><br>-2,8%                                                        |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 336 PLN</b><br>0,7%                                                                                                               | <b>51 583 PLN</b><br>0,6%                                                         |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>60 540 PLN</b><br>21,1%                                                                                                              | <b>64 299 PLN</b><br>5,2%                                                         |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 336 PLN</b>                                                                                                                       | <b>52 583 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 336 PLN</b>                                                                                                                       | <b>57 583 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                           | 4 748 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 264 PLN                                         | 6 418 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                              | 1,9% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,5%                                              | 2,5% każdego roku                                   |

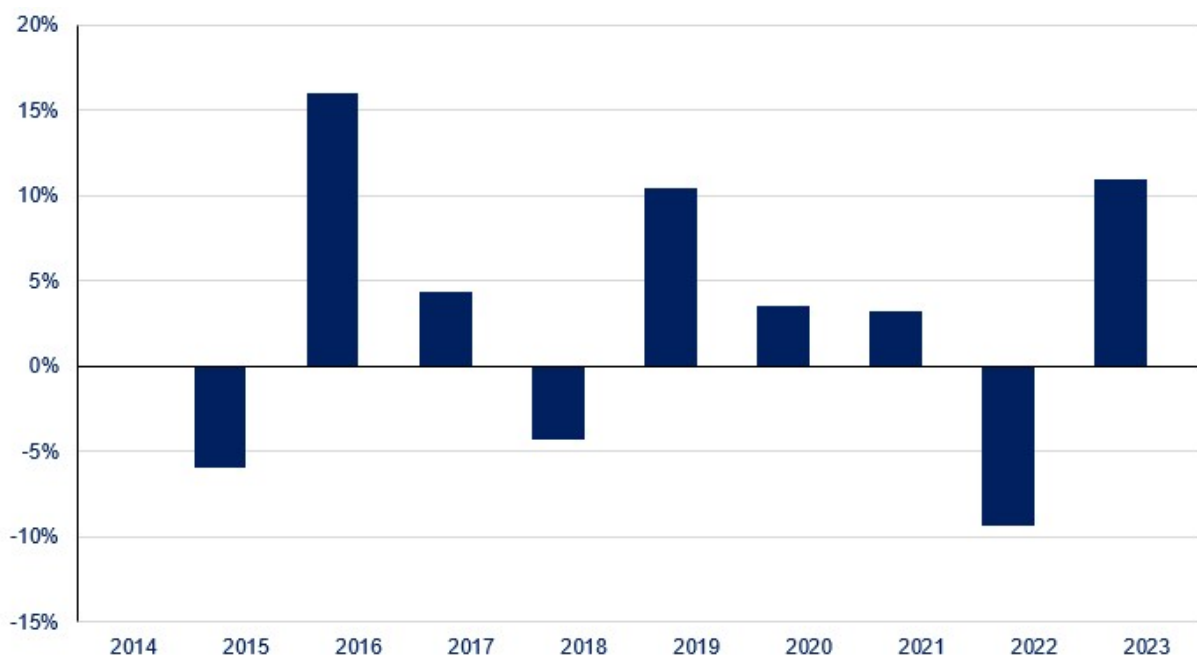
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,2% przed uwzględnieniem kosztów i 0,6% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,2% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,4% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



|         |  |       |       |      |       |       |      |      |       |       |
|---------|--|-------|-------|------|-------|-------|------|------|-------|-------|
| Fundusz |  | -6,0% | 16,0% | 4,3% | -4,4% | 10,5% | 3,6% | 3,2% | -9,4% | 11,0% |
|---------|--|-------|-------|------|-------|-------|------|------|-------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2014 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Goldman Sachs Globalny Spółek Dywidendowych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Globalny Spółek Dywidendowych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/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 2014 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego w 2014 roku.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 14 242 PLN<br>-71,5%                                                                                                                    | 14 767 PLN<br>-21,6%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 38 430 PLN<br>-23,1%                                                                                                                    | 37 416 PLN<br>-5,6%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 50 752 PLN<br>1,5%                                                                                                                      | 63 070 PLN<br>4,8%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 66 450 PLN<br>32,9%                                                                                                                     | 77 483 PLN<br>9,2%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | 51 752 PLN                                                                                                                              | 64 070 PLN                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | 56 752 PLN                                                                                                                              | 69 070 PLN                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                         | 6 093 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 409 PLN                                         | 7 913 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,8%                                              | 2,8% każdego roku                                   |

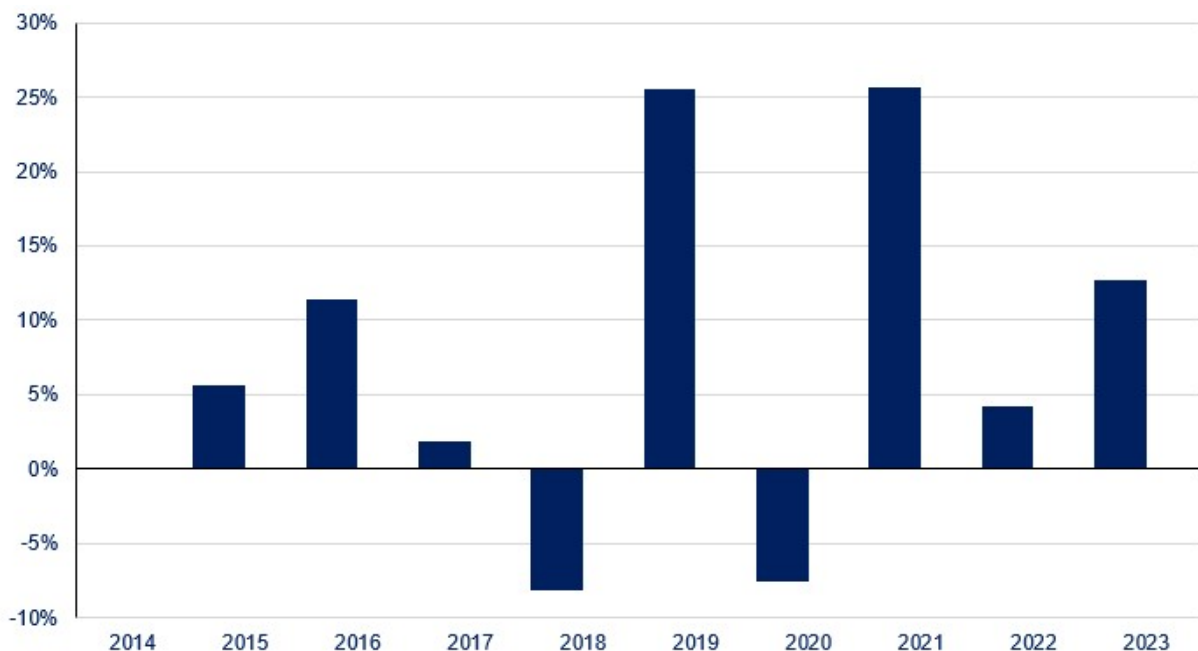
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 10,1% przed uwzględnieniem kosztów i 4,8% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,5% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



|         |  |      |       |      |       |       |       |       |      |       |
|---------|--|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| Fundusz |  | 5,7% | 11,4% | 1,9% | -8,1% | 25,5% | -7,5% | 25,7% | 4,2% | 12,7% |
|---------|--|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2014 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Indeks Surowców jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Indeks Surowców. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/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 2014 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego w 2014 roku.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>17 854 PLN</b><br>-64,3%                                                                                                             | <b>16 163 PLN</b><br>-20,2%                                                       |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>37 023 PLN</b><br>-26,0%                                                                                                             | <b>24 230 PLN</b><br>-13,5%                                                       |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>49 433 PLN</b><br>-1,1%                                                                                                              | <b>76 398 PLN</b><br>8,8%                                                         |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>63 325 PLN</b><br>26,7%                                                                                                              | <b>102 946 PLN</b><br>15,5%                                                       |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>50 433 PLN</b>                                                                                                                       | <b>77 398 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>55 433 PLN</b>                                                                                                                       | <b>82 398 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                         | 6 740 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 424 PLN                                         | 8 833 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,9%                                              | 2,9% każdego roku                                   |

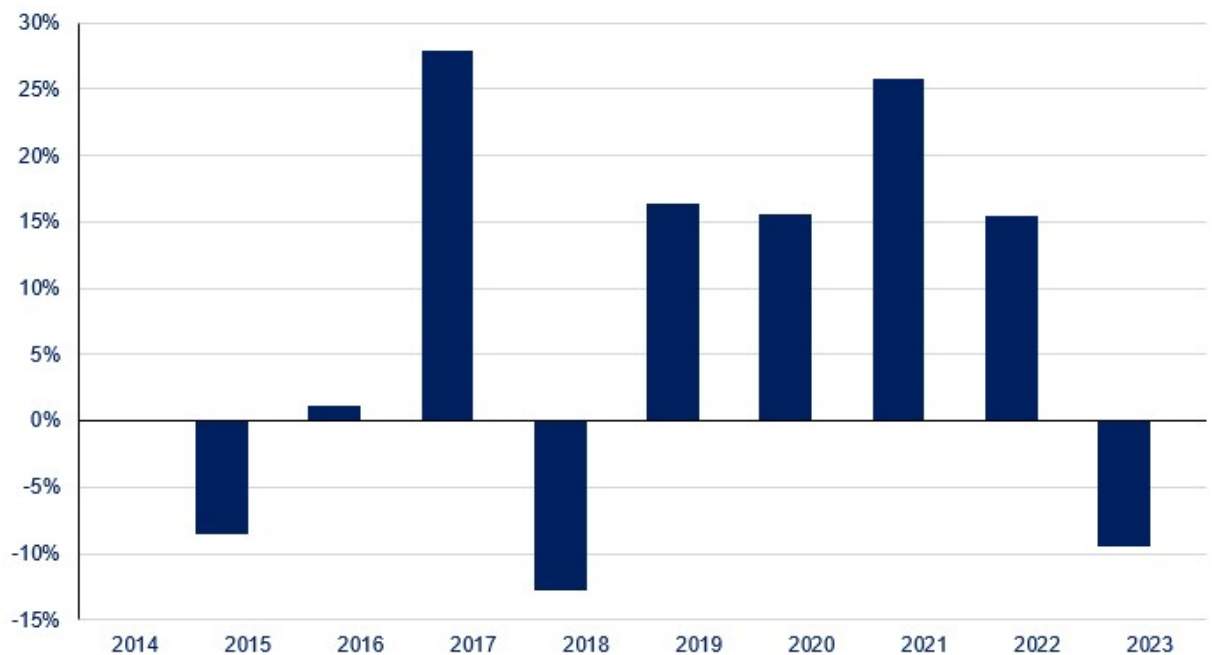
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 14,5% przed uwzględnieniem kosztów i 8,8% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,1% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,7% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



|         |  |       |      |       |        |       |       |       |       |       |
|---------|--|-------|------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fundusz |  | -8,5% | 1,2% | 27,9% | -12,7% | 16,4% | 15,6% | 25,8% | 15,5% | -9,5% |
|---------|--|-------|------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2014 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Obligacji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs Parasol FIO subfundusz Goldman Sachs Obligacji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

WARTA Goldman Sachs Obligacji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Goldman Sachs Obligacji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Goldman Sachs Obligacji jest poziom zdefiniowany dla Goldman Sachs Obligacji. Znajdziesz go na stronie [www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-obligacji/goldman-sachs-obligacji](http://www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-obligacji/goldman-sachs-obligacji).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>37 026 PLN</b><br>-25,9%                                                                                                                    | <b>32 036 PLN</b><br>-8,5%                                                               |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>40 572 PLN</b><br>-18,9%                                                                                                                    | <b>43 432 PLN</b><br>-2,8%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 622 PLN</b><br>1,2%                                                                                                                      | <b>51 921 PLN</b><br>0,8%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>53 958 PLN</b><br>7,9%                                                                                                                      | <b>57 474 PLN</b><br>2,8%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 622 PLN</b>                                                                                                                              | <b>52 921 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 622 PLN</b>                                                                                                                              | <b>57 921 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                                  | 4 764 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 779 PLN                                                  | 3 970 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                                     | 1,9% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,6%                                                     | 1,6% każdego roku                                          |

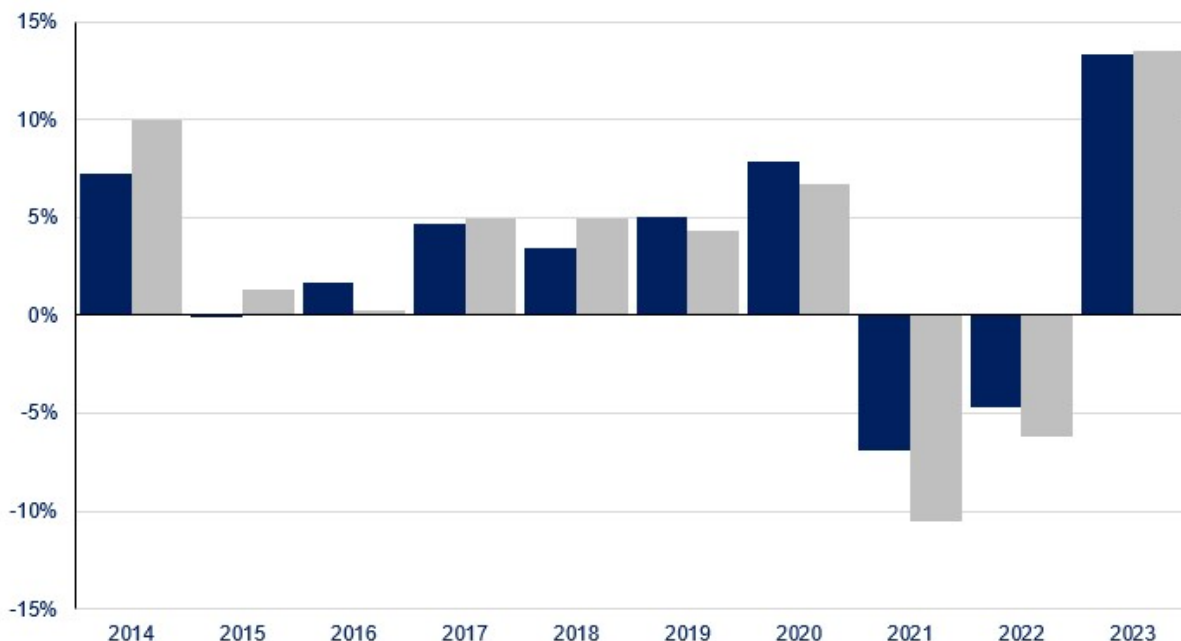
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,3% przed uwzględnieniem kosztów i 0,8% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,2% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |       |       |      |      |      |      |      |        |       |       |
|---------------------|-------|-------|------|------|------|------|------|--------|-------|-------|
| Fundusz             | 7,2%  | -0,1% | 1,6% | 4,7% | 3,4% | 5,1% | 7,9% | -6,9%  | -4,7% | 13,4% |
| Poziom referencyjny | 10,0% | 1,3%  | 0,2% | 5,0% | 5,0% | 4,3% | 6,7% | -10,5% | -6,2% | 13,5% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2012 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs Parasol FIO subfundusz Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

WARTA Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek jest poziom zdefiniowany dla Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek. Znajdziesz go na stronie [www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-akcji/goldman-sachs-srednich-i-malych-spolek](http://www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-akcji/goldman-sachs-srednich-i-malych-spolek).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>14 021 PLN</b><br>-72,0%                                                                                                                    | <b>12 469 PLN</b><br>-24,3%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>35 518 PLN</b><br>-29,0%                                                                                                                    | <b>36 404 PLN</b><br>-6,1%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>48 625 PLN</b><br>-2,8%                                                                                                                     | <b>59 053 PLN</b><br>3,4%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>66 937 PLN</b><br>33,9%                                                                                                                     | <b>90 904 PLN</b><br>12,7%                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>49 625 PLN</b>                                                                                                                              | <b>60 053 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>54 625 PLN</b>                                                                                                                              | <b>65 053 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 889 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 694 PLN                                                | 9 200 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,4%                                                     | 3,4% każdego roku                                          |

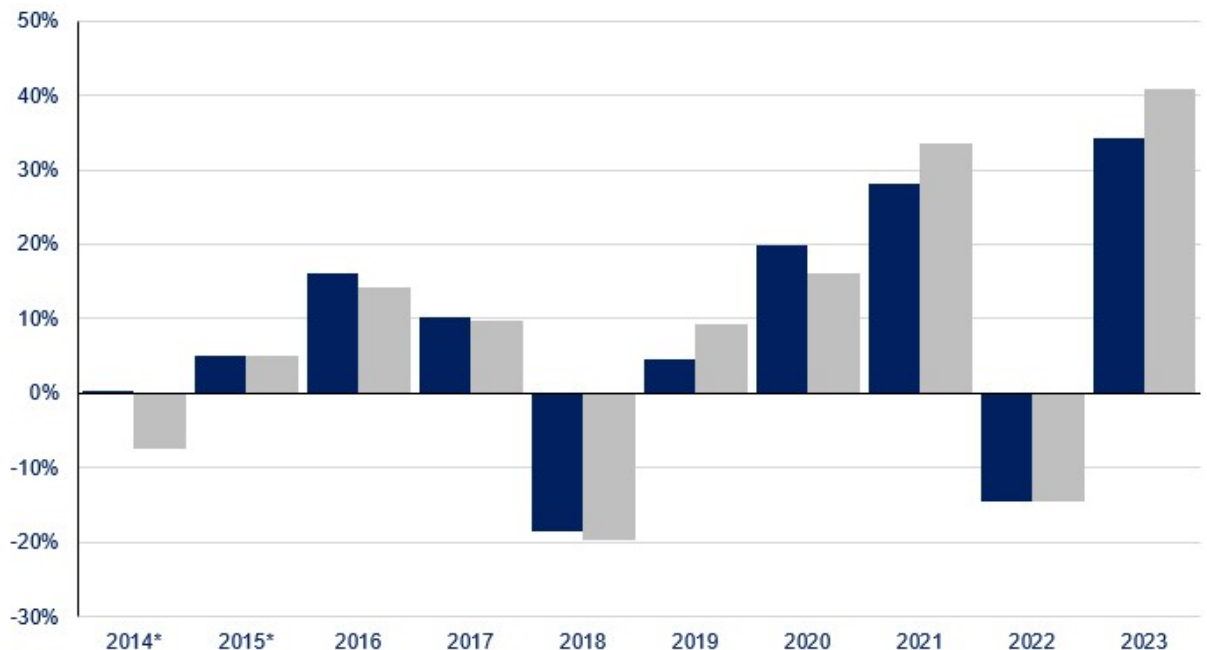
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,3% przed uwzględnieniem kosztów i 3,4% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,2% |
| Koszty transakcji                                                  | 1,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,2% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |       |      |       |       |        |      |       |       |        |       |
|---------------------|-------|------|-------|-------|--------|------|-------|-------|--------|-------|
| Fundusz             | 0,4%  | 5,0% | 16,0% | 10,2% | -18,5% | 4,6% | 20,0% | 28,1% | -14,4% | 34,3% |
| Poziom referencyjny | -7,4% | 5,2% | 14,1% | 9,9%  | -19,7% | 9,3% | 16,1% | 33,6% | -14,5% | 40,8% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2012 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Zrównoważony jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs Parasol FIO subfundusz Goldman Sachs Zrównoważony. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

WARTA Goldman Sachs Zrównoważony inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Goldman Sachs Zrównoważony, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Goldman Sachs Zrównoważony jest poziom zdefiniowany dla Goldman Sachs Zrównoważony. Znajdziesz go na stronie [www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-mieszane/goldman-sachs-zrownowazony](http://www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-mieszane/goldman-sachs-zrownowazony).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>23 658 PLN</b><br>-52,7%                                                                                                                    | <b>22 478 PLN</b><br>-14,8%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>36 552 PLN</b><br>-26,9%                                                                                                                    | <b>39 365 PLN</b><br>-4,7%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>48 571 PLN</b><br>-2,9%                                                                                                                     | <b>52 603 PLN</b><br>1,0%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>58 547 PLN</b><br>17,1%                                                                                                                     | <b>66 309 PLN</b><br>5,8%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>49 571 PLN</b>                                                                                                                              | <b>53 603 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>54 571 PLN</b>                                                                                                                              | <b>58 603 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 553 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 474 PLN                                                | 7 555 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,0%                                                     | 3,0% każdego roku                                          |

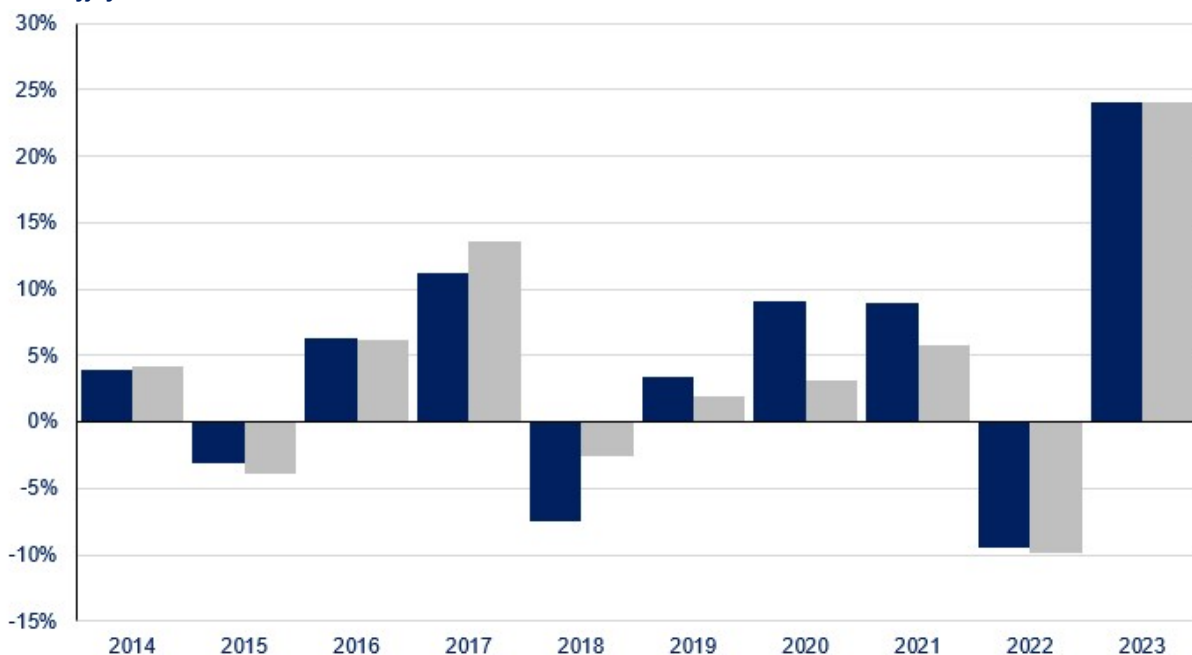
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,3% przed uwzględnieniem kosztów i 1,0% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,1% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,8% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             | 3,9% | -3,1% | 6,3% | 11,2% | -7,5% | 3,3% | 9,1% | 8,9% | -9,4% | 24,1% |
|---------------------|------|-------|------|-------|-------|------|------|------|-------|-------|
| Poziom referencyjny | 4,2% | -3,9% | 6,2% | 13,6% | -2,6% | 1,9% | 3,1% | 5,8% | -9,9% | 24,0% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz inwestuje od 70% do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa Franklin Innovation Fund. Pozostałą część lokat stanowią dłużne papiery wartościowe i depozyty bankowe oraz tytuły uczestnictwa innych niż wspomniany funduszy zagranicznych. Fundusz źródłowy inwestuje przynajmniej 70% aktywów w akcje amerykańskich spółek, które są liderami innowacji, korzystają z nowych technologii, mają doświadczone kierownictwo oraz wykorzystują nowe warunki branżowe w dynamicznie zmieniającej się gospodarce światowej. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.esaliens.pl/inwestycje](http://www.esaliens.pl/inwestycje).

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

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

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2021-11-19 i 2024-05-31.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016-03-31 i 2019-03-29.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 2018-12-28 i 2021-12-30.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2019-05-31 a 2024-05-31.

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

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>5 733 PLN</b><br>-88,5%                                                                                                                     | <b>3 101 PLN</b><br>-42,7%                                                               |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>30 871 PLN</b><br>-38,3%                                                                                                                    | <b>29 412 PLN</b><br>-10,1%                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 422 PLN</b><br>0,8%                                                                                                                      | <b>65 017 PLN</b><br>5,4%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>71 149 PLN</b><br>42,3%                                                                                                                     | <b>152 970 PLN</b><br>25,1%                                                              |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>    | <b>51 422 PLN</b>                                                                                                                              | <b>66 017 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>    | <b>56 422 PLN</b>                                                                                                                              | <b>71 017 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 6 190 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2 573 PLN                                                | 14 678 PLN                                                 |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 5,2%                                                     | 5,2% każdego roku                                          |

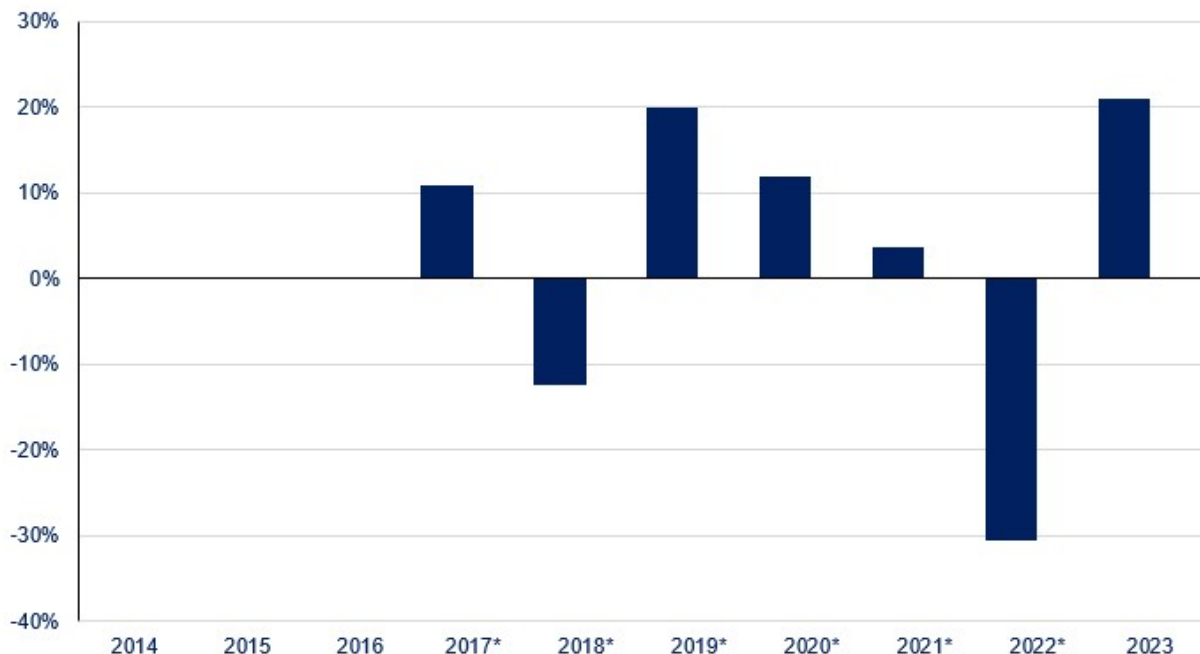
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 13,4% przed uwzględnieniem kosztów i 5,4% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 7,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 4,9% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



| Fundusz |  |  |  |       |        |       |       |      |        |       |  |
|---------|--|--|--|-------|--------|-------|-------|------|--------|-------|--|
|         |  |  |  | 10,8% | -12,5% | 19,9% | 12,0% | 3,7% | -30,5% | 20,9% |  |

\* Wyniki do 31-03-2022 r. osiągnięto stosując inną niż obecnie politykę inwestycyjną.

Wyniki przedstawione przed powyższą datą osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Goldman Sachs Europejski Spółek Dywidendowych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Europejski Spółek Dywidendowych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                     |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                     | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>14 914 PLN</b>                                                                                                                       | <b>12 820 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -70,2%                                                                                                                                  | -23,8%                                                                            |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>35 690 PLN</b>                                                                                                                       | <b>31 909 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -28,6%                                                                                                                                  | -8,6%                                                                             |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>49 563 PLN</b>                                                                                                                       | <b>57 029 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -0,9%                                                                                                                                   | 2,7%                                                                              |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>62 509 PLN</b>                                                                                                                       | <b>71 773 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | 25,0%                                                                                                                                   | 7,5%                                                                              |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                     | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                     |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>50 563 PLN</b>                                                                                                                       | <b>58 029 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>55 563 PLN</b>                                                                                                                       | <b>63 029 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                         | 5 785 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 704 PLN                                         | 9 093 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,4%                                              | 3,4% każdego roku                                   |

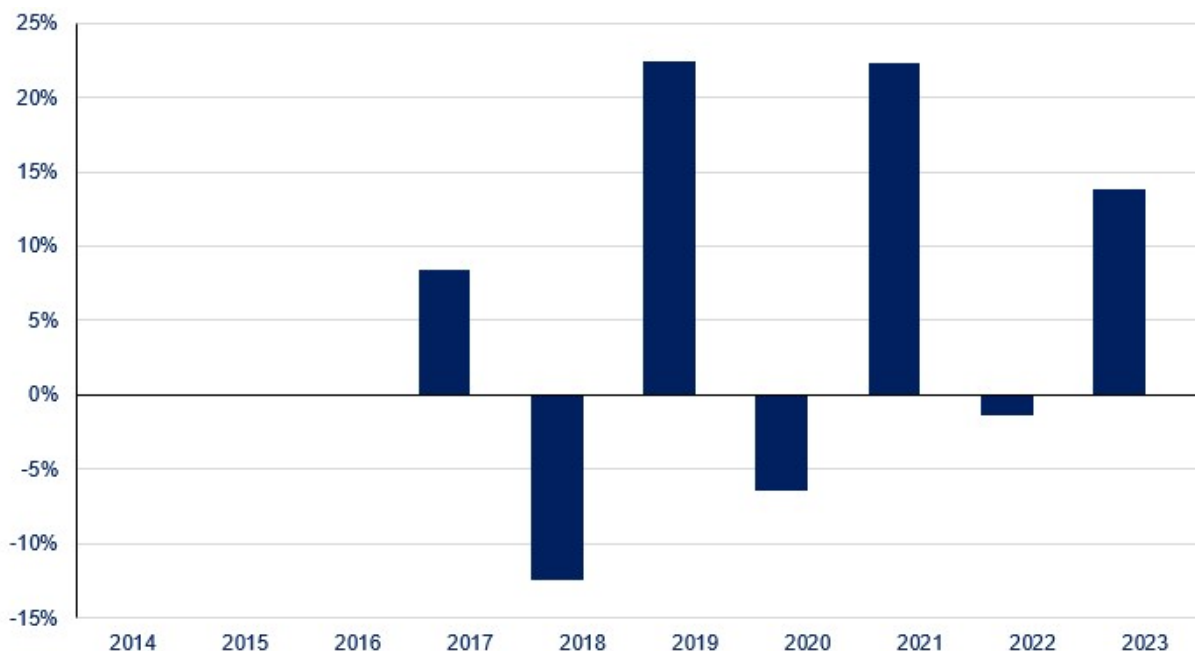
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,6% przed uwzględnieniem kosztów i 2,7% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,7% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,8% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



|         |  |  |  |      |        |       |       |       |       |       |
|---------|--|--|--|------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fundusz |  |  |  | 8,4% | -12,4% | 22,5% | -6,5% | 22,3% | -1,4% | 13,8% |
|---------|--|--|--|------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Japonia jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Japonia. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>12 917 PLN</b><br>-74,2%                                                                                                                    | <b>10 294 PLN</b><br>-27,1%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>33 313 PLN</b><br>-33,4%                                                                                                                    | <b>32 323 PLN</b><br>-8,4%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>49 266 PLN</b><br>-1,5%                                                                                                                     | <b>57 172 PLN</b><br>2,7%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>68 236 PLN</b><br>36,5%                                                                                                                     | <b>98 310 PLN</b><br>14,5%                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>50 266 PLN</b>                                                                                                                              | <b>58 172 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>55 266 PLN</b>                                                                                                                              | <b>63 172 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 793 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 744 PLN                                                | 9 318 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,5%                                                     | 3,5% każdego roku                                          |

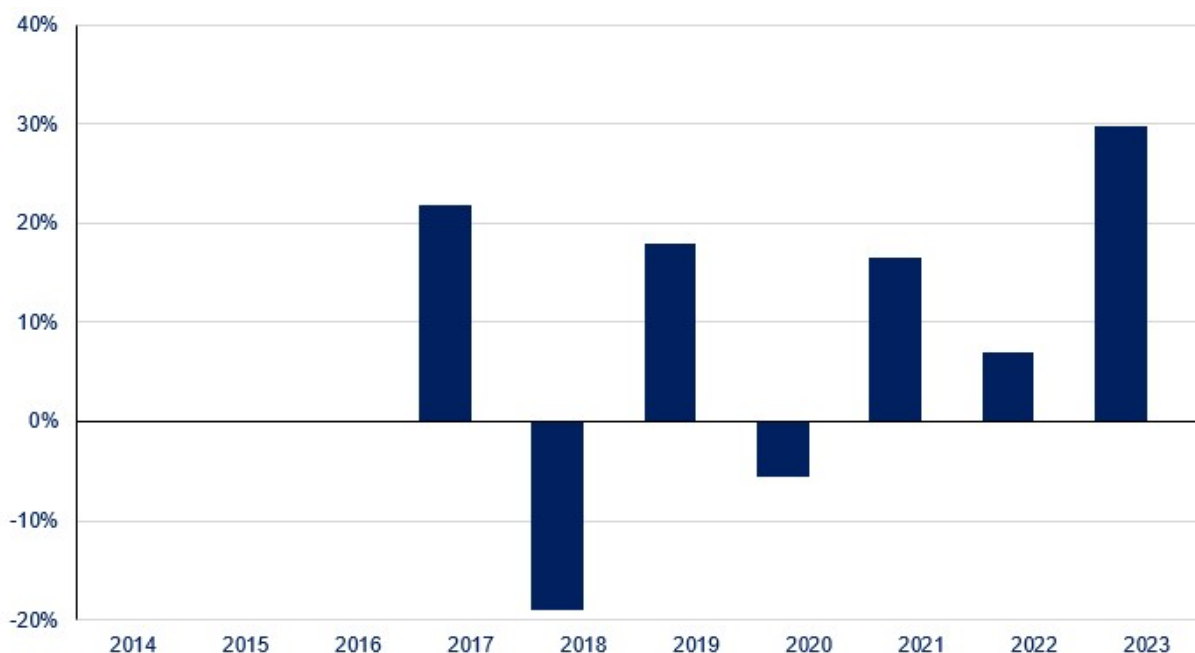
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,7% przed uwzględnieniem kosztów i 2,7% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 5,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,9% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,6% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



|         |  |  |  |       |        |       |       |       |      |       |
|---------|--|--|--|-------|--------|-------|-------|-------|------|-------|
| Fundusz |  |  |  | 21,8% | -19,0% | 17,9% | -5,6% | 16,5% | 7,1% | 29,7% |
|---------|--|--|--|-------|--------|-------|-------|-------|------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Goldman Sachs Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 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<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 17 354 PLN<br>-65,3%                                                                                                                    | 13 581 PLN<br>-22,9%                                                              |
| Niekorzystny                                         | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 35 854 PLN<br>-28,3%                                                                                                                    | 36 882 PLN<br>-5,9%                                                               |
| Umiarkowany                                          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 49 805 PLN<br>-0,4%                                                                                                                     | 51 410 PLN<br>0,6%                                                                |
| Korzystny                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 70 939 PLN<br>41,9%                                                                                                                     | 85 038 PLN<br>11,2%                                                               |
| Kwota zainwestowana w czasie                         |                                                                                 | 50 000 PLN                                                                                                                              | 50 000 PLN                                                                        |
| Scenariusze w przypadku śmierci                      |                                                                                 |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Zgon ubezpieczonego                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 50 805 PLN                                                                                                                              | 52 410 PLN                                                                        |
| Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 55 805 PLN                                                                                                                              | 57 410 PLN                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                    |                                                   |                                                     |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
| <b>Całkowite koszty</b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 1 009 PLN                                         | 5 489 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne            | 1 878 PLN                                         | 9 521 PLN                                           |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne            | 3,8%                                              | 3,8% każdego roku                                   |

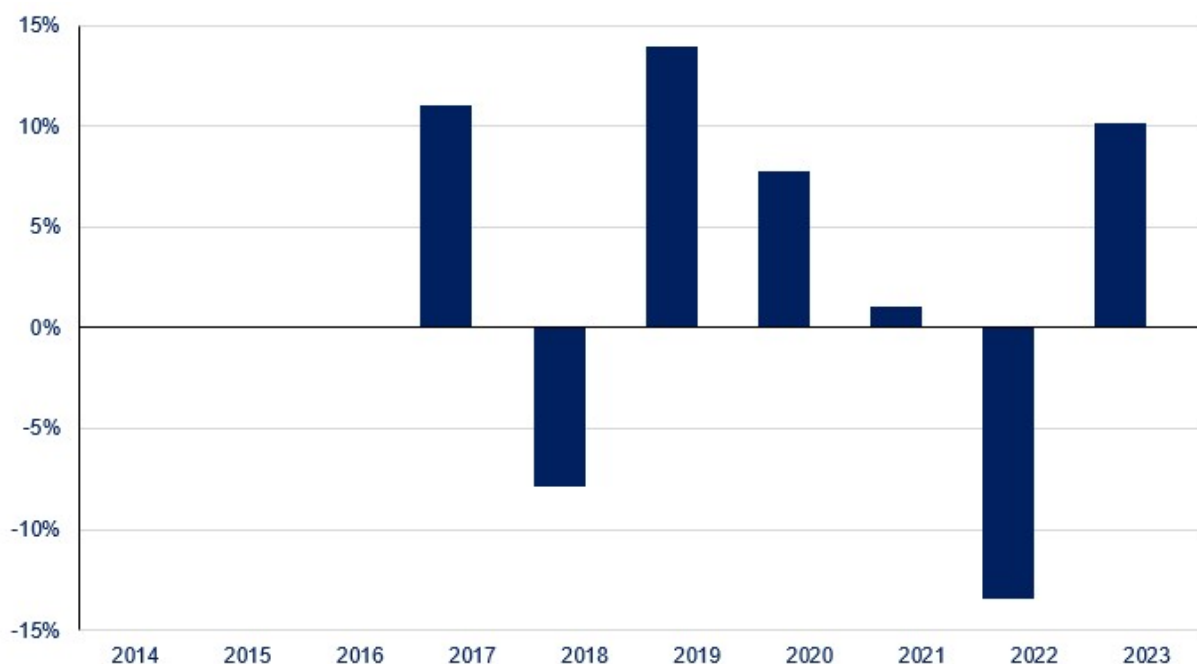
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,7% przed uwzględnieniem kosztów i 0,6% po uwzględnieniu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

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,6% |
| Koszty transakcji                                                  | 1,1% 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%   |
| 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:                                                           | 1,1% |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



|         |  |  |  |       |       |       |      |      |        |       |
|---------|--|--|--|-------|-------|-------|------|------|--------|-------|
| Fundusz |  |  |  | 11,1% | -7,9% | 13,9% | 7,7% | 1,1% | -13,4% | 10,2% |
|---------|--|--|--|-------|-------|-------|------|------|--------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Skarbiec Akcji Polskich jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Akcji Polskich. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Akcji Polskich inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Akcji Polskich, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Akcji Polskich jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Akcji Polskich. Znajdziesz go na stronie <https://www.skarbiec.pl/skarbiec-akcji-polskich/>.

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>9 975 PLN</b><br>-80,1%                                                                                                              | <b>8 874 PLN</b><br>-29,2%                                                        |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>27 885 PLN</b><br>-44,2%                                                                                                             | <b>27 219 PLN</b><br>-11,5%                                                       |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>45 783 PLN</b><br>-8,4%                                                                                                              | <b>45 302 PLN</b><br>-2,0%                                                        |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>70 855 PLN</b><br>41,7%                                                                                                              | <b>72 143 PLN</b><br>7,6%                                                         |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>46 783 PLN</b>                                                                                                                       | <b>46 302 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 783 PLN</b>                                                                                                                       | <b>51 302 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                         | 5 155 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 808 PLN                                         | 8 617 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,6%                                              | 3,6% każdego roku                                   |

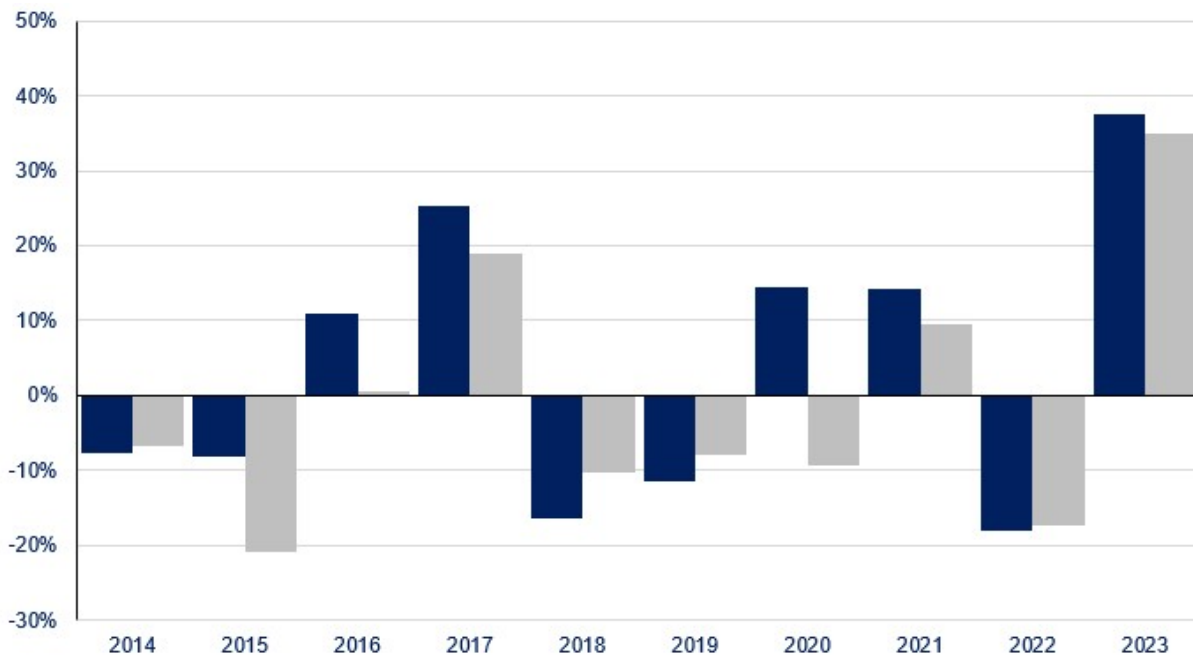
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,9% przed uwzględnieniem kosztów i -2,0% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,3% |
| Koszty transakcji                                                  | 1,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |       |        |       |       |        |        |       |       |        |       |
|---------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|
| Fundusz             | -7,7% | -8,2%  | 10,9% | 25,4% | -16,5% | -11,3% | 14,5% | 14,2% | -18,0% | 37,5% |
| Poziom referencyjny | -6,7% | -20,9% | 0,5%  | 18,9% | -10,2% | -8,0%  | -9,3% | 9,5%  | -17,4% | 35,0% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Asian Convertible Bond jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Asian Convertible Bond. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Asian Convertible Bond inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Asian Convertible Bond, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Asian Convertible Bond jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Asian Convertible Bond. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#/fund/SCHDR\\_F00000IS9L/-/profile/](https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#/fund/SCHDR_F00000IS9L/-/profile/)

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>28 234 PLN</b><br>-43,5%                                                                                                                    | <b>28 076 PLN</b><br>-10,9%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>39 994 PLN</b><br>-20,0%                                                                                                                    | <b>39 925 PLN</b><br>-4,4%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 601 PLN</b><br>1,2%                                                                                                                      | <b>52 907 PLN</b><br>1,1%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>55 259 PLN</b><br>10,5%                                                                                                                     | <b>66 788 PLN</b><br>6,0%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 601 PLN</b>                                                                                                                              | <b>53 907 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 601 PLN</b>                                                                                                                              | <b>58 907 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                                  | 4 809 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 094 PLN                                                | 5 626 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                                     | 1,9% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |

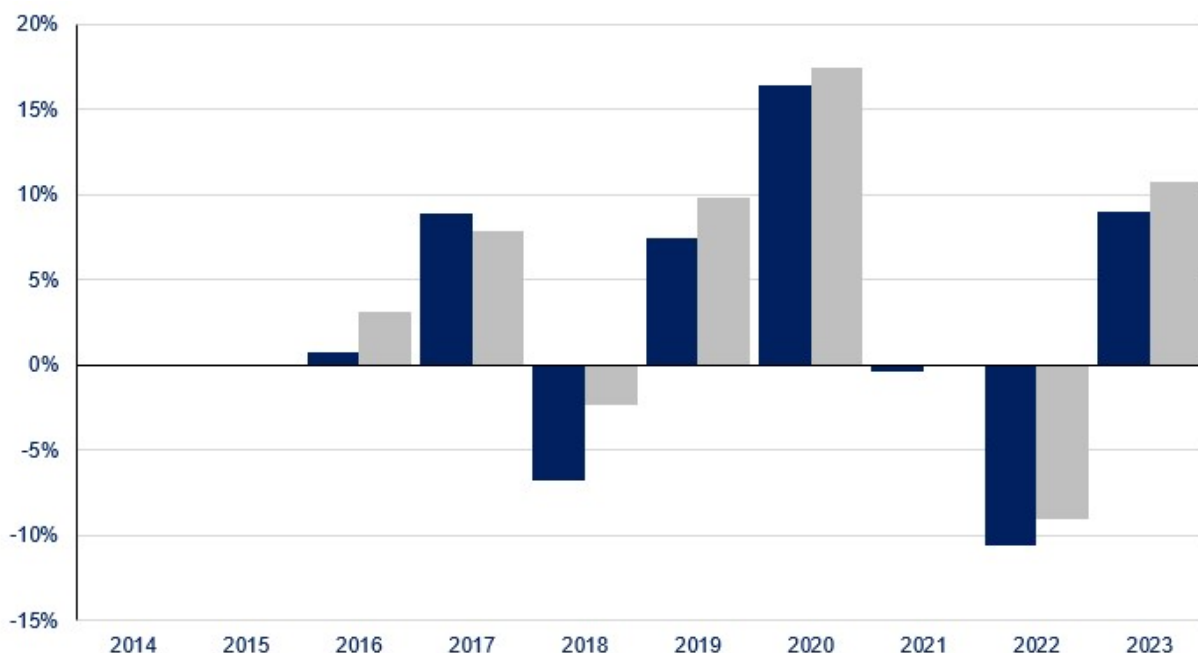
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,3% przed uwzględnieniem kosztów i 1,1% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,0% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,2% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |  |      |      |       |      |       |       |        |       |
|---------------------|--|--|------|------|-------|------|-------|-------|--------|-------|
| Fundusz             |  |  | 0,8% | 8,9% | -6,8% | 7,4% | 16,4% | -0,3% | -10,6% | 9,0%  |
| Poziom referencyjny |  |  | 3,1% | 7,9% | -2,3% | 9,8% | 17,4% | -0,1% | -9,0%  | 10,7% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2015 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Asian Opportunities jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Asian Opportunities. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Asian Opportunities inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Asian Opportunities, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Asian Opportunities jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Asian Opportunities. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#fund/SCHDR\\_F00000PTZR/-/profile/](https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#fund/SCHDR_F00000PTZR/-/profile/)

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>18 581 PLN</b><br>-62,8%                                                                                                                    | <b>13 509 PLN</b><br>-23,0%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>31 360 PLN</b><br>-37,3%                                                                                                                    | <b>28 420 PLN</b><br>-10,7%                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 827 PLN</b><br>1,7%                                                                                                                      | <b>53 466 PLN</b><br>1,3%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>74 883 PLN</b><br>49,8%                                                                                                                     | <b>110 610 PLN</b><br>17,2%                                                              |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>51 827 PLN</b>                                                                                                                              | <b>54 466 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>56 827 PLN</b>                                                                                                                              | <b>59 466 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 599 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 294 PLN                                                | 6 687 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,6%                                                     | 2,6% każdego roku                                          |

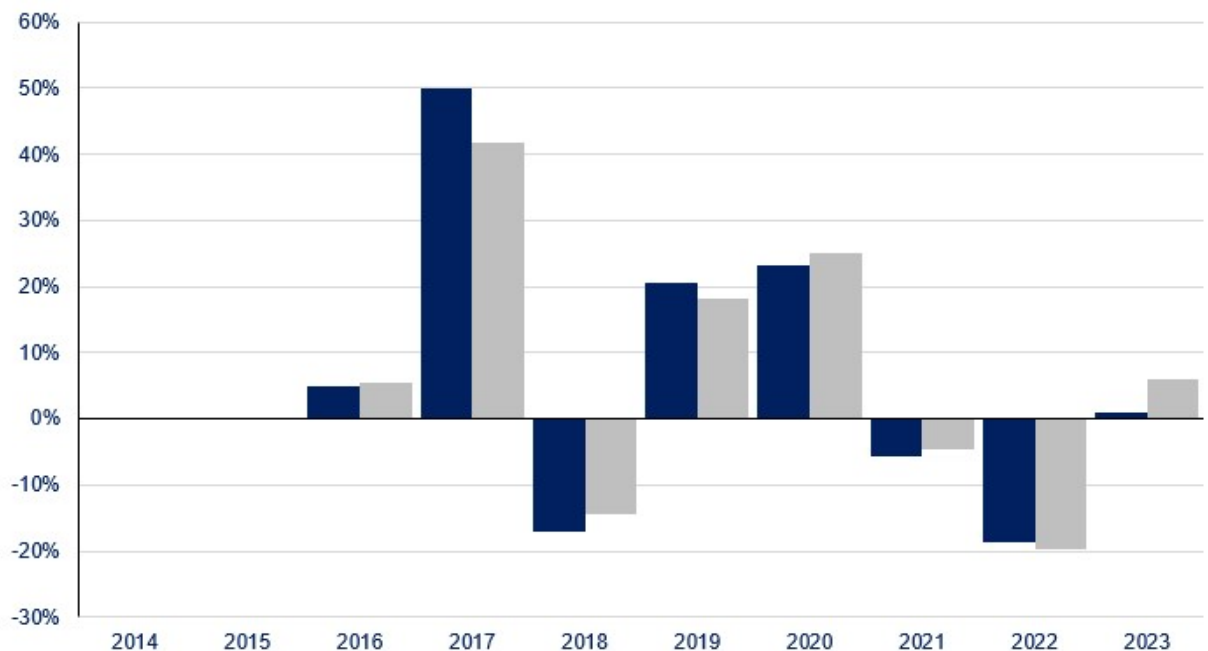
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,3% przed uwzględnieniem kosztów i 1,3% po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,4% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,2% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             |  |  | 5,0% | 50,0% | -17,2% | 20,5% | 23,3% | -5,6% | -18,7% | 1,0% |
|---------------------|--|--|------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|------|
| Poziom referencyjny |  |  | 5,4% | 41,7% | -14,4% | 18,2% | 25,0% | -4,7% | -19,7% | 6,0% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2015 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Schroder ISF Euro Equity jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Euro Equity. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Euro Equity inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Euro Equity, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Euro Equity jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Euro Equity. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#/fund/SCHDR\\_F00000PTZS/-/profile/](https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#/fund/SCHDR_F00000PTZS/-/profile/)

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>17 147 PLN</b><br>-65,7%                                                                                                                    | <b>13 107 PLN</b><br>-23,5%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>35 606 PLN</b><br>-28,8%                                                                                                                    | <b>34 866 PLN</b><br>-7,0%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>50 464 PLN</b><br>0,9%                                                                                                                      | <b>56 186 PLN</b><br>2,4%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>65 056 PLN</b><br>30,1%                                                                                                                     | <b>72 682 PLN</b><br>7,8%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>    | <b>51 464 PLN</b>                                                                                                                              | <b>57 186 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>    | <b>56 464 PLN</b>                                                                                                                              | <b>62 186 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 741 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 374 PLN                                                | 7 278 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,8%                                                     | 2,8% każdego roku                                          |

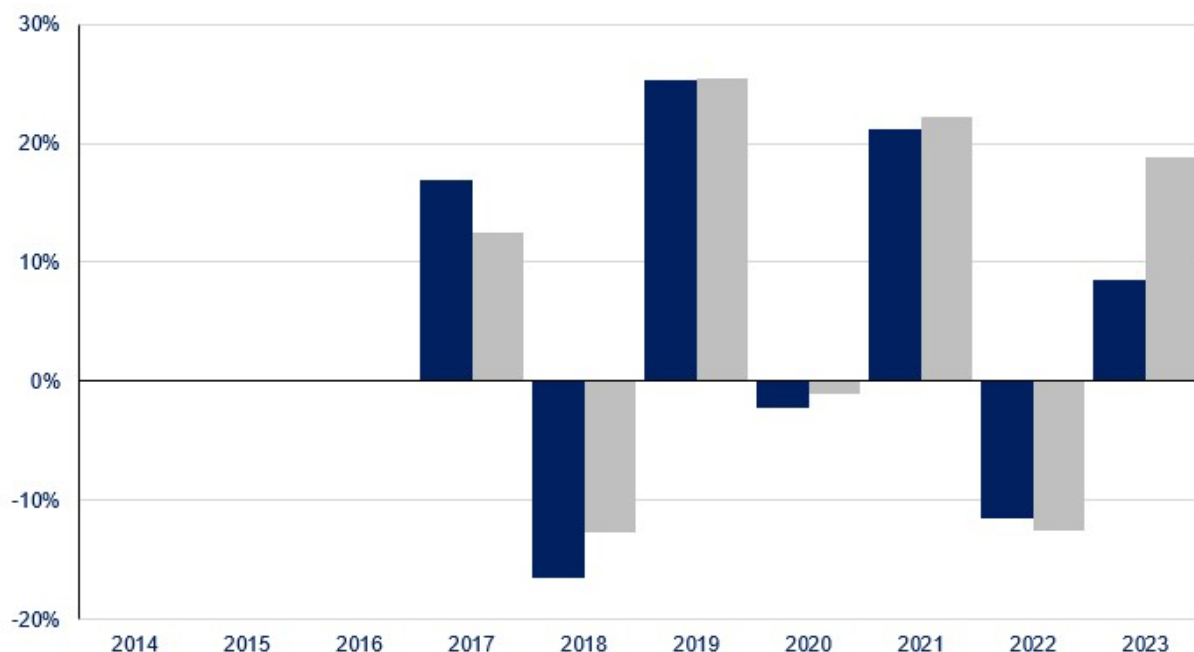
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,5% przed uwzględnieniem kosztów i 2,4% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,4% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,4% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             |  |  |  |       |        |       |       |       |        |       |
|---------------------|--|--|--|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
|                     |  |  |  | 16,9% | -16,5% | 25,3% | -2,2% | 21,2% | -11,4% | 8,5%  |
| Poziom referencyjny |  |  |  | 12,5% | -12,7% | 25,5% | -1,0% | 22,2% | -12,5% | 18,8% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Frontier Markets Equity jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Frontier Markets Equity. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Frontier Markets Equity inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Frontier Markets Equity, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Frontier Markets Equity jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Frontier Markets Equity. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#/fund/SCHDR\\_F00000PVBR/-/profile/](https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#/fund/SCHDR_F00000PVBR/-/profile/)

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>16 788 PLN</b><br>-66,4%                                                                                                                    | <b>17 344 PLN</b><br>-19,1%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>34 529 PLN</b><br>-30,9%                                                                                                                    | <b>32 690 PLN</b><br>-8,1%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>47 809 PLN</b><br>-4,4%                                                                                                                     | <b>52 965 PLN</b><br>1,2%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>65 767 PLN</b><br>31,5%                                                                                                                     | <b>77 563 PLN</b><br>9,2%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>48 809 PLN</b>                                                                                                                              | <b>53 965 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>53 809 PLN</b>                                                                                                                              | <b>58 965 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 572 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 634 PLN                                                | 8 403 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,3%                                                     | 3,3% każdego roku                                          |

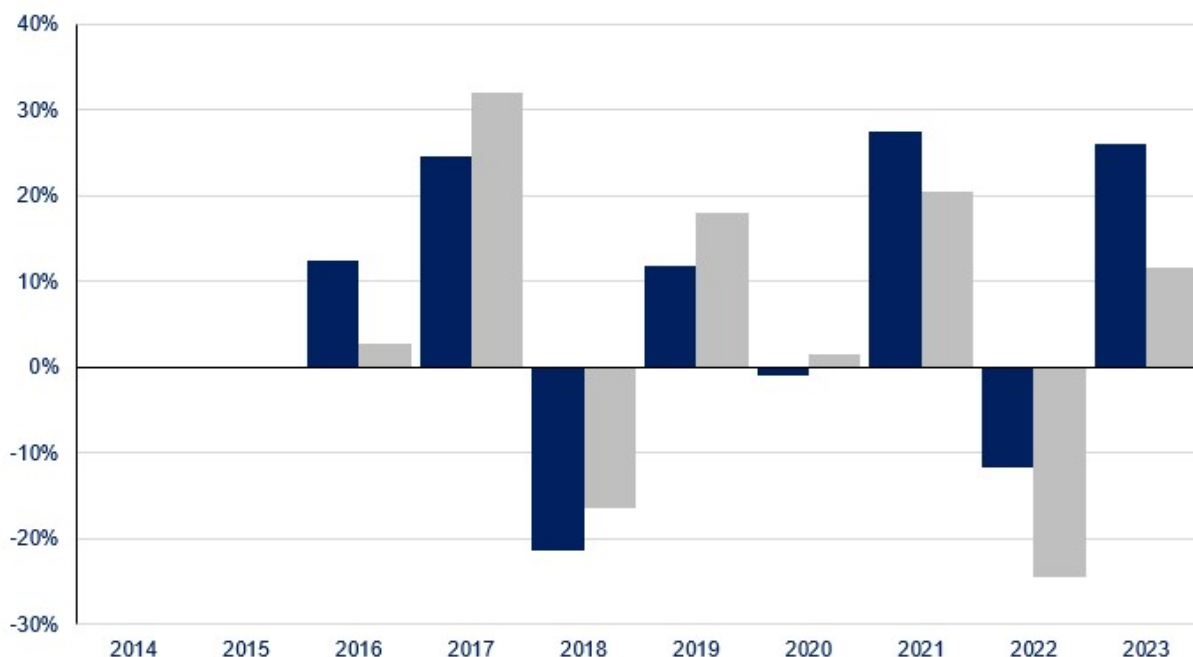
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,8% przed uwzględnieniem kosztów i 1,2% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,5% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,8% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |  |       |       |        |       |       |       |        |       |
|---------------------|--|--|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Fundusz             |  |  | 12,5% | 24,5% | -21,3% | 11,8% | -0,9% | 27,4% | -11,6% | 25,9% |
| Poziom referencyjny |  |  | 2,7%  | 31,9% | -16,4% | 18,0% | 1,4%  | 20,4% | -24,4% | 11,6% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2015 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#fund/SCHDR\\_F00000WB9F/-/-/profile/](https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#fund/SCHDR_F00000WB9F/-/-/profile/)

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/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 2015 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2014 a 2015 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                                                                                |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                                                                                |                                                                                   |
| Scenariusze w przypadku dożycia                             | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku                                                                                              | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <b>Minimum</b>                                              | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b><br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | <b>16 994 PLN</b><br>-66,0%                                                       |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b><br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | <b>13 600 PLN</b><br>-22,9%                                                       |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b><br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | <b>30 883 PLN</b><br>-38,2%                                                       |
| <b>Korzystny</b>                                            | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b><br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | <b>32 764 PLN</b><br>-8,1%                                                        |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         | <b>50 653 PLN</b><br>1,3%                                                                                                                      | <b>53 209 PLN</b><br>1,3%                                                         |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         | <b>69 466 PLN</b><br>38,9%                                                                                                                     | <b>103 851 PLN</b><br>15,7%                                                       |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                            | <b>51 653 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>                                                            | <b>54 209 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | <b>56 653 PLN</b>                                                                                                                              | <b>59 209 PLN</b>                                                                 |

**Koszty w czasie**

|                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 1 009 PLN                                         | 5 585 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne            | 1 334 PLN                                         | 6 877 PLN                                           |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne            | 2,7%                                              | 2,7% każdego roku                                   |

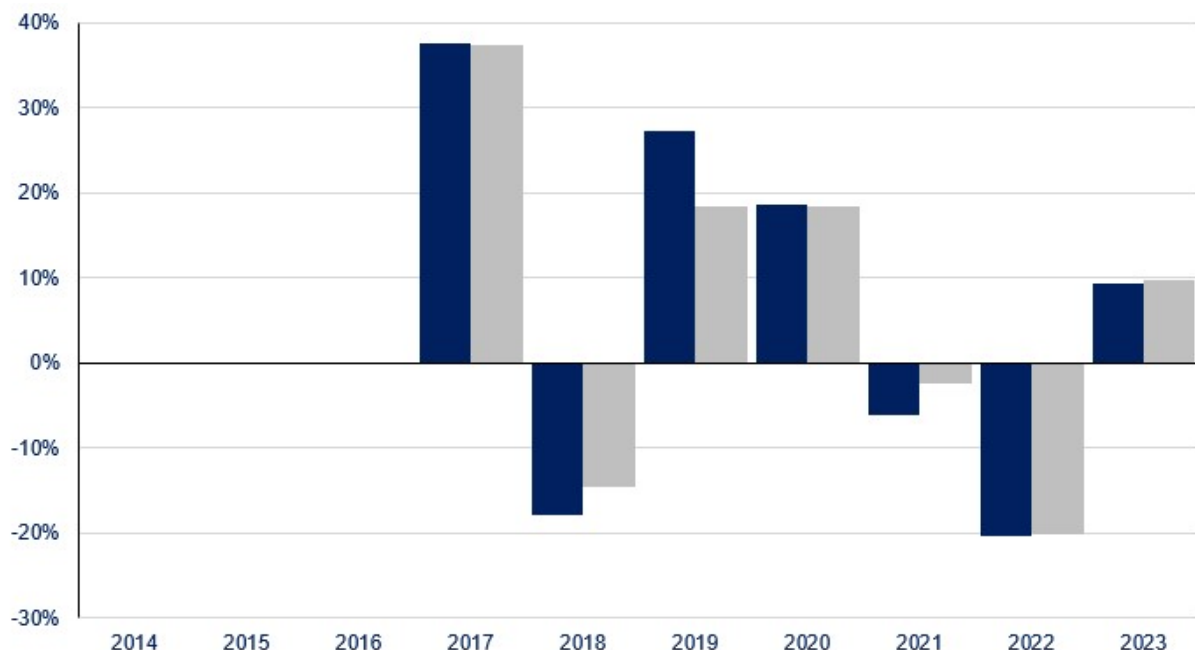
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,3% przed uwzględnieniem kosztów i 1,3% po uwzględnieniu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

### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,4% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             |  |  |  |       |        |       |       |       |        |      |
|---------------------|--|--|--|-------|--------|-------|-------|-------|--------|------|
|                     |  |  |  | 37,6% | -17,9% | 27,3% | 18,6% | -6,1% | -20,4% | 9,4% |
| Poziom referencyjny |  |  |  | 37,3% | -14,6% | 18,4% | 18,3% | -2,5% | -20,1% | 9,8% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



43. WARTA Skarbiec Nowej Generacji

Wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

Niższe

Wyższe

Fundusz WARTA Skarbiec Nowej Generacji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Nowej Generacji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Nowej Generacji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Nowej Generacji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Nowej Generacji jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Nowej Generacji. Znajdziesz go na stronie <https://www.skarbiec.pl/nowej-generacji/>

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/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 2015 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2014 a 2015 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<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 14 853 PLN<br>-70,3%                                                                                                                    | 10 203 PLN<br>-27,2%                                                              |
| Niekorzystny                                         | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 30 125 PLN<br>-39,8%                                                                                                                    | 32 673 PLN<br>-8,2%                                                               |
| Umiarkowany                                          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 51 060 PLN<br>2,1%                                                                                                                      | 59 634 PLN<br>3,6%                                                                |
| Korzystny                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 70 850 PLN<br>41,7%                                                                                                                     | 118 428 PLN<br>18,8%                                                              |
| Kwota zainwestowana w czasie                         |                                                                                 | 50 000 PLN                                                                                                                              | 50 000 PLN                                                                        |
| Scenariusze w przypadku śmierci                      |                                                                                 |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Zgon ubezpieczonego                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 52 060 PLN                                                                                                                              | 60 634 PLN                                                                        |
| Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 57 060 PLN                                                                                                                              | 65 634 PLN                                                                        |

Koszty w czasie

|                                    |                                                   |                                                     |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
| <b>Calkowite koszty</b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 1 009 PLN                                         | 5 919 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne            | 3 252 PLN                                         | 17 754 PLN                                          |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne            | 6,5%                                              | 6,5% każdego roku                                   |

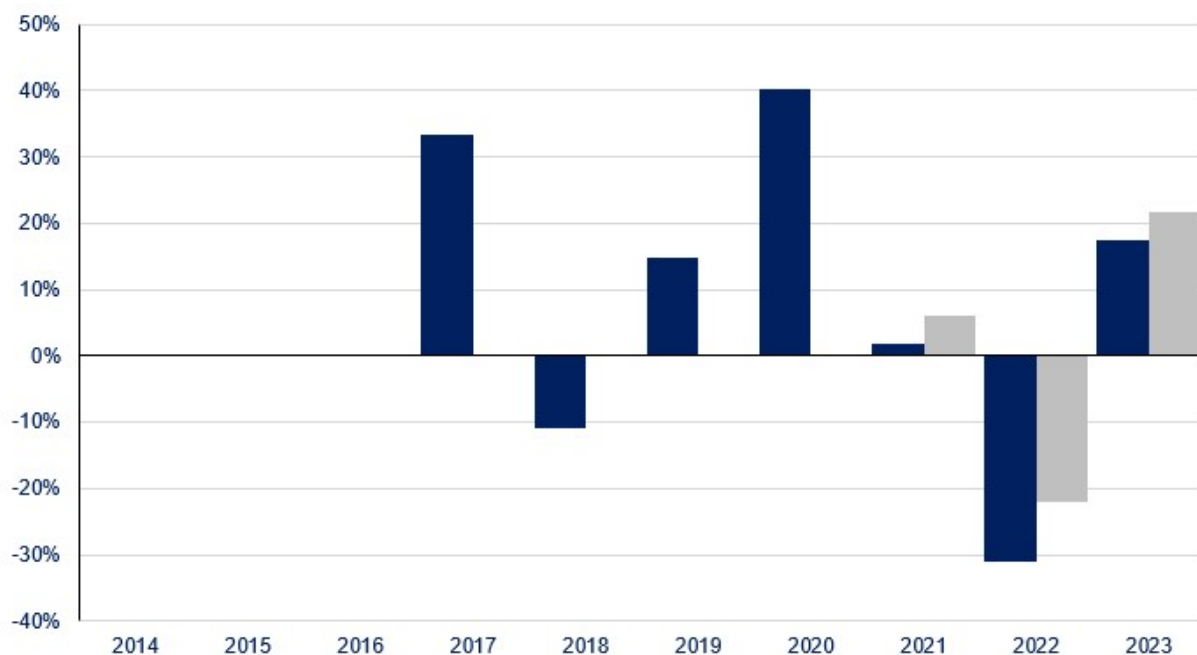
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 13,0% przed uwzględnieniem kosztów i 3,6% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,6% |
| Koszty transakcji                                                  | 3,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 3,9% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |  |  |       |        |       |       |      |        |       |
|---------------------|--|--|--|-------|--------|-------|-------|------|--------|-------|
| Fundusz             |  |  |  | 33,4% | -11,0% | 14,7% | 40,2% | 1,8% | -31,1% | 17,5% |
| Poziom referencyjny |  |  |  | -     | -      | -     | -     | 6,0% | -22,0% | 21,8% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#!/fund/SCHDR\\_F000005H8X/schroder-international-selection-fund-emerging-markets-debt-total-return-a1-acc-pln-hedged/LU0455362383/profile/](https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/fundusze/#!/fund/SCHDR_F000005H8X/schroder-international-selection-fund-emerging-markets-debt-total-return-a1-acc-pln-hedged/LU0455362383/profile/).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2014 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<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 37 122 PLN<br>-25,8%                                                                                                                    | 31 772 PLN<br>-8,7%                                                               |
| Niekorzystny                                         | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 40 252 PLN<br>-19,5%                                                                                                                    | 37 246 PLN<br>-5,7%                                                               |
| Umiarkowany                                          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 49 659 PLN<br>-0,7%                                                                                                                     | 44 651 PLN<br>-2,2%                                                               |
| Korzystny                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 56 004 PLN<br>12,0%                                                                                                                     | 53 262 PLN<br>1,3%                                                                |
| Kwota zainwestowana w czasie                         |                                                                                 | 50 000 PLN                                                                                                                              | 50 000 PLN                                                                        |
| Scenariusze w przypadku śmierci                      |                                                                                 |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Zgon ubezpieczonego                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 50 659 PLN                                                                                                                              | 45 651 PLN                                                                        |
| Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 55 659 PLN                                                                                                                              | 50 651 PLN                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                    |                                                   |                                                     |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
| <b>Całkowite koszty</b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 1 009 PLN                                         | 5 118 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne            | 1 439 PLN                                         | 6 808 PLN                                           |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne            | 2,9%                                              | 2,9% każdego roku                                   |

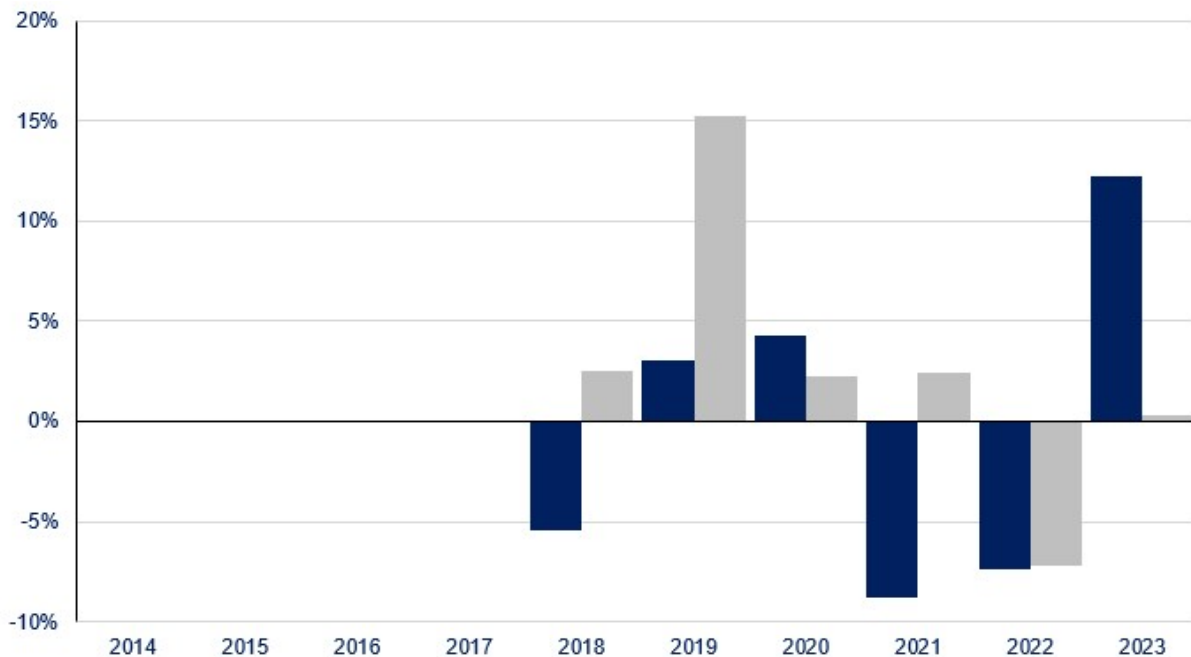
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,8% przed uwzględnieniem kosztów i -2,2% po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,3% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,6% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |  |  |  |       |       |      |       |       |       |
|---------------------|--|--|--|--|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| Fundusz             |  |  |  |  | -5,4% | 3,0%  | 4,3% | -8,8% | -7,4% | 12,3% |
| Poziom referencyjny |  |  |  |  | 2,5%  | 15,2% | 2,3% | 2,4%  | -7,2% | 0,3%  |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Schroder ISF Global Diversified Growth jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Schroder International Selection Fund subfundusz Schroder ISF Global Diversified Growth. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

WARTA Schroder ISF Global Diversified Growth inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Schroder ISF Global Diversified Growth, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Schroder ISF Global Diversified Growth jest poziom zdefiniowany dla Schroder ISF Global Diversified Growth. Znajdziesz go na stronie [https://www.schroderspriips.com/pl-pl/pl/priips/gfc/#/fund/SCHDR\\_F00000OIPO/-/-/profile/](https://www.schroderspriips.com/pl-pl/pl/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F00000OIPO/-/-/profile/)

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>34 928 PLN</b><br>-30,1%                                                                                                                    | <b>32 391 PLN</b><br>-8,3%                                                               |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>43 114 PLN</b><br>-13,8%                                                                                                                    | <b>40 237 PLN</b><br>-4,3%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>49 862 PLN</b><br>-0,3%                                                                                                                     | <b>51 217 PLN</b><br>0,5%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>55 628 PLN</b><br>11,3%                                                                                                                     | <b>58 736 PLN</b><br>3,3%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>50 862 PLN</b>                                                                                                                              | <b>52 217 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>55 862 PLN</b>                                                                                                                              | <b>57 217 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 479 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 249 PLN                                                | 6 319 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,5%                                                     | 2,5% każdego roku                                          |

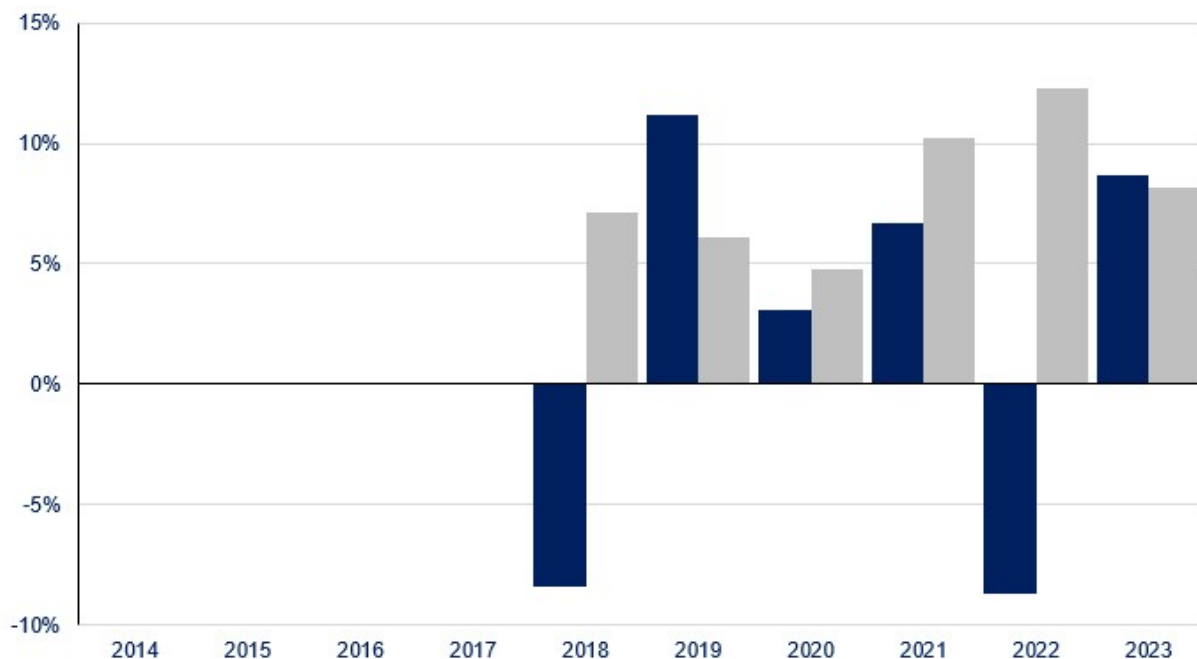
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,3% przed uwzględnieniem kosztów i 0,5% po uwzględnieniu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

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,1% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,4% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



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

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Skarbiec Market Neutral 2 jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec 2 FIO subfundusz Skarbiec Market Neutral 2. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016 a 2024 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2014 a 2016 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>15 216 PLN</b><br>-69,6%                                                                                                                    | <b>12 210 PLN</b><br>-24,6%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>35 700 PLN</b><br>-28,6%                                                                                                                    | <b>27 328 PLN</b><br>-11,4%                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>52 024 PLN</b><br>4,0%                                                                                                                      | <b>54 530 PLN</b><br>1,7%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>70 693 PLN</b><br>41,4%                                                                                                                     | <b>101 415 PLN</b><br>15,2%                                                              |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>53 024 PLN</b>                                                                                                                              | <b>55 530 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>58 024 PLN</b>                                                                                                                              | <b>60 530 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 655 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 783 PLN                                                | 9 308 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,6%                                                     | 3,6% każdego roku                                          |

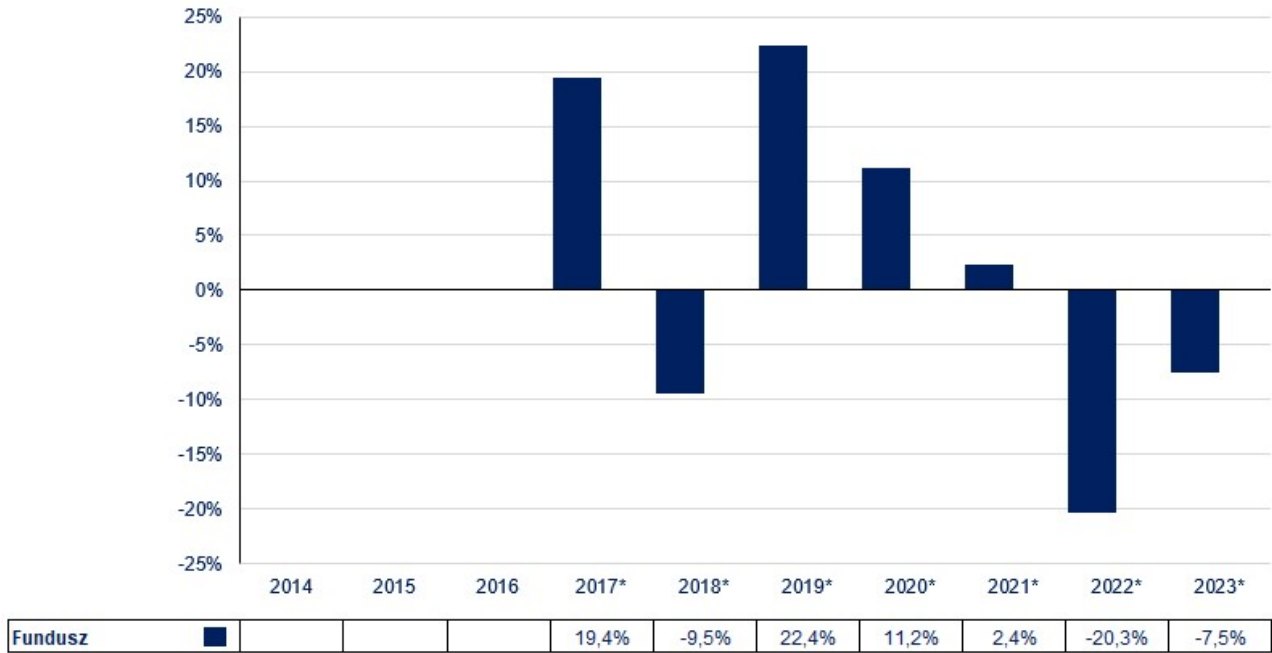
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,8% przed uwzględnieniem kosztów i 1,7% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 5,8% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 3,6% |
| 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.



\* Wyniki osiągnięto w warunkach niemających zastosowania. W dniu 19-07-2024 r. Fundusz zmienił nazwę, cel oraz politykę inwestycyjną.

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Skarbiec Obligacja 2 jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Obligacja 2. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Obligacja 2 inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Obligacja 2, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Obligacja 2 był poziom zdefiniowany dla Skarbiec Obligacja 2. Znajdziesz go na stronie [www.skarbiec.pl/skarbiec-obligacji-wysokiego-dochodu/](http://www.skarbiec.pl/skarbiec-obligacji-wysokiego-dochodu/).

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 2014 a 2024 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                     |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                     | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>33 794 PLN</b>                                                                                                                       | <b>33 498 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -32,4%                                                                                                                                  | -7,7%                                                                             |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>41 066 PLN</b>                                                                                                                       | <b>39 907 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -17,9%                                                                                                                                  | -4,4%                                                                             |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>49 905 PLN</b>                                                                                                                       | <b>46 688 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -0,2%                                                                                                                                   | -1,4%                                                                             |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>53 732 PLN</b>                                                                                                                       | <b>55 247 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | 7,5%                                                                                                                                    | 2,0%                                                                              |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                     | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                     |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>50 905 PLN</b>                                                                                                                       | <b>47 688 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>55 905 PLN</b>                                                                                                                       | <b>52 688 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                           | 4 518 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2 233 PLN                                         | 10 799 PLN                                          |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                              | 1,9% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 4,5%                                              | 4,5% każdego roku                                   |

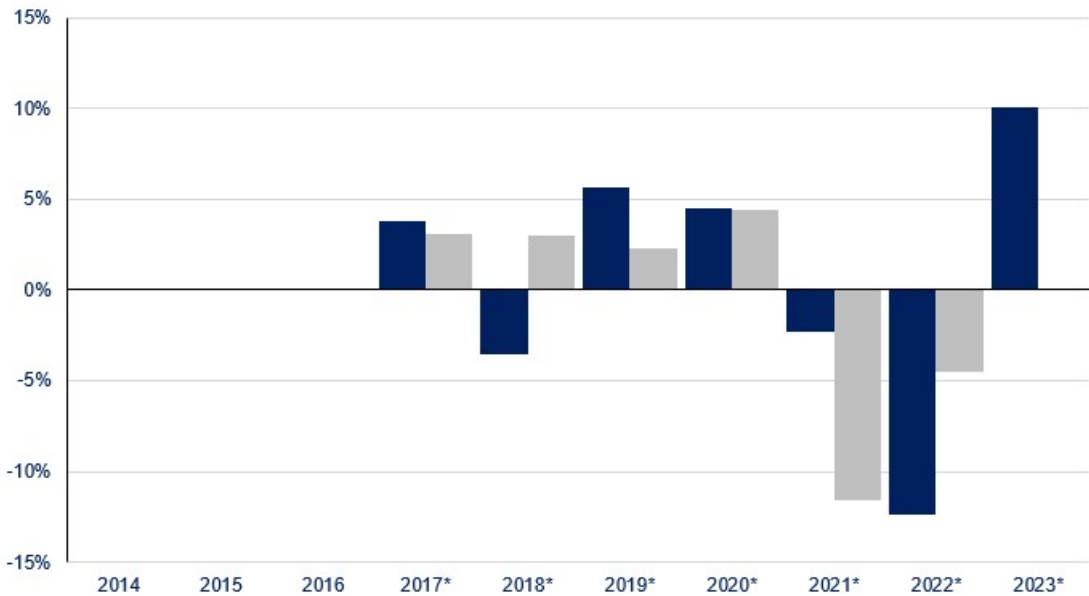
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,1% przed uwzględnieniem kosztów i -1,4% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,6% |
| Koszty transakcji                                                  | 1,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,9% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |  |  |  |      |       |      |      |        |        |       |
|---------------------|--|--|--|--|------|-------|------|------|--------|--------|-------|
| Fundusz             |  |  |  |  | 3,7% | -3,5% | 5,6% | 4,5% | -2,3%  | -12,3% | 10,1% |
| Poziom referencyjny |  |  |  |  | 3,1% | 3,0%  | 2,3% | 4,4% | -11,6% | -4,5%  | -     |

\* Wyniki osiągnięto w warunkach niemających zastosowania. W dniu 30-07-2024 r. Fundusz zmienił nazwę, cel oraz politykę inwestycyjną.

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Skarbiec Małych i Średnich Spółek jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Małych i Średnich Spółek inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Małych i Średnich Spółek, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Małych i Średnich Spółek jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Małych i Średnich Spółek. Znajdziesz go na stronie [www.skarbiec.pl/skarbiec-malych-i-srednich-spolek/](http://www.skarbiec.pl/skarbiec-malych-i-srednich-spolek/)

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>12 483 PLN</b><br>-75,0%                                                                                                                    | <b>10 888 PLN</b><br>-26,3%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>30 706 PLN</b><br>-38,6%                                                                                                                    | <b>49 984 PLN</b><br>0,0%                                                                |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>52 650 PLN</b><br>5,3%                                                                                                                      | <b>88 243 PLN</b><br>12,0%                                                               |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>81 114 PLN</b><br>62,2%                                                                                                                     | <b>129 217 PLN</b><br>20,9%                                                              |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>53 650 PLN</b>                                                                                                                              | <b>89 243 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>58 650 PLN</b>                                                                                                                              | <b>94 243 PLN</b>                                                                        |

**Koszty w czasie**

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 7 285 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 818 PLN                                                | 12 182 PLN                                                 |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,6%                                                     | 3,6% każdego roku                                          |

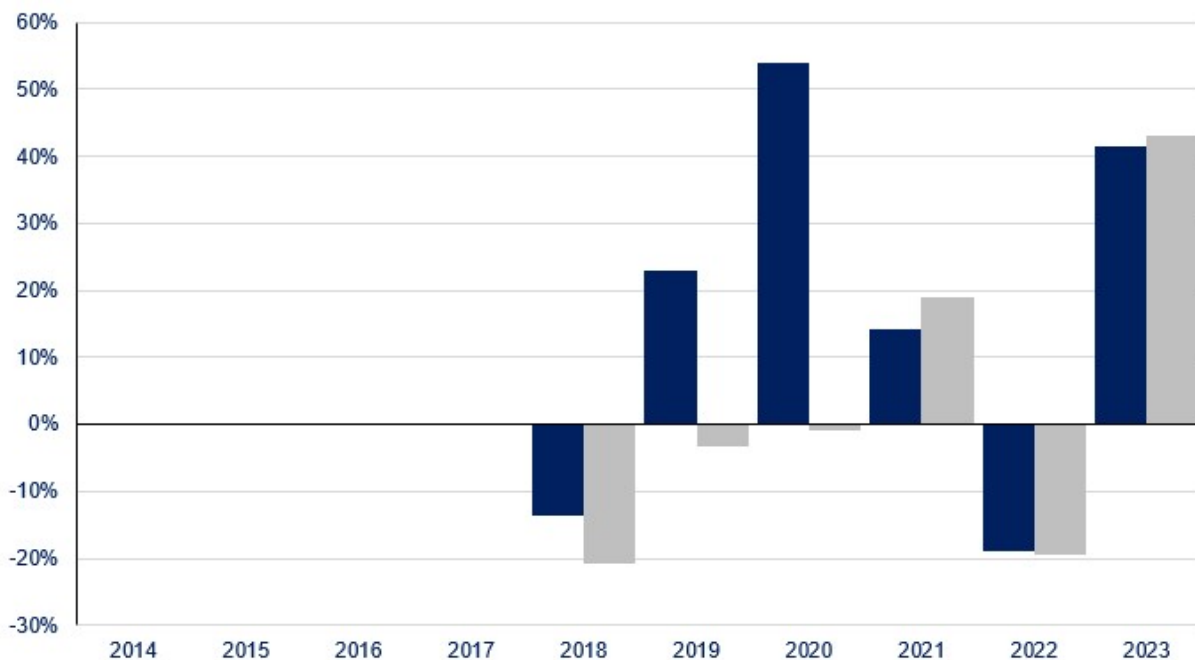
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 18,7% przed uwzględnieniem kosztów i 12,0% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,5% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,3% |
| Koszty transakcji                                                  | 1,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |  |  |  |        |       |       |       |        |       |
|---------------------|--|--|--|--|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Fundusz             |  |  |  |  | -13,7% | 23,0% | 53,8% | 14,2% | -18,8% | 41,6% |
| Poziom referencyjny |  |  |  |  | -20,7% | -3,3% | -1,0% | 19,0% | -19,5% | 43,2% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Skarbiec Polskich Innowacji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Polskich Innowacji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Polskich Innowacji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Polskich Innowacji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Polskich Innowacji jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Polskich Innowacji. Znajdziesz go na stronie <https://www.skarbiec.pl/skarbiec-polskich-innowacji/>.

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

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

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2021 i sierpniem 2024.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między lutym 2017 i lutym 2022.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2014 i sierpniem 2019.

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

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                     |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                     | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>8 232 PLN</b>                                                                                                                        | <b>7 328 PLN</b>                                                                  |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -83,5%                                                                                                                                  | -31,9%                                                                            |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>31 508 PLN</b>                                                                                                                       | <b>39 332 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -37,0%                                                                                                                                  | -4,7%                                                                             |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>54 489 PLN</b>                                                                                                                       | <b>77 326 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | 9,0%                                                                                                                                    | 9,1%                                                                              |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>72 227 PLN</b>                                                                                                                       | <b>138 582 PLN</b>                                                                |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | 44,5%                                                                                                                                   | 22,6%                                                                             |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                     | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                     |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>55 489 PLN</b>                                                                                                                       | <b>78 326 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>60 489 PLN</b>                                                                                                                       | <b>83 326 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                         | 6 783 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2 728 PLN                                         | 17 031 PLN                                          |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 5,5%                                              | 5,5% każdego roku                                   |

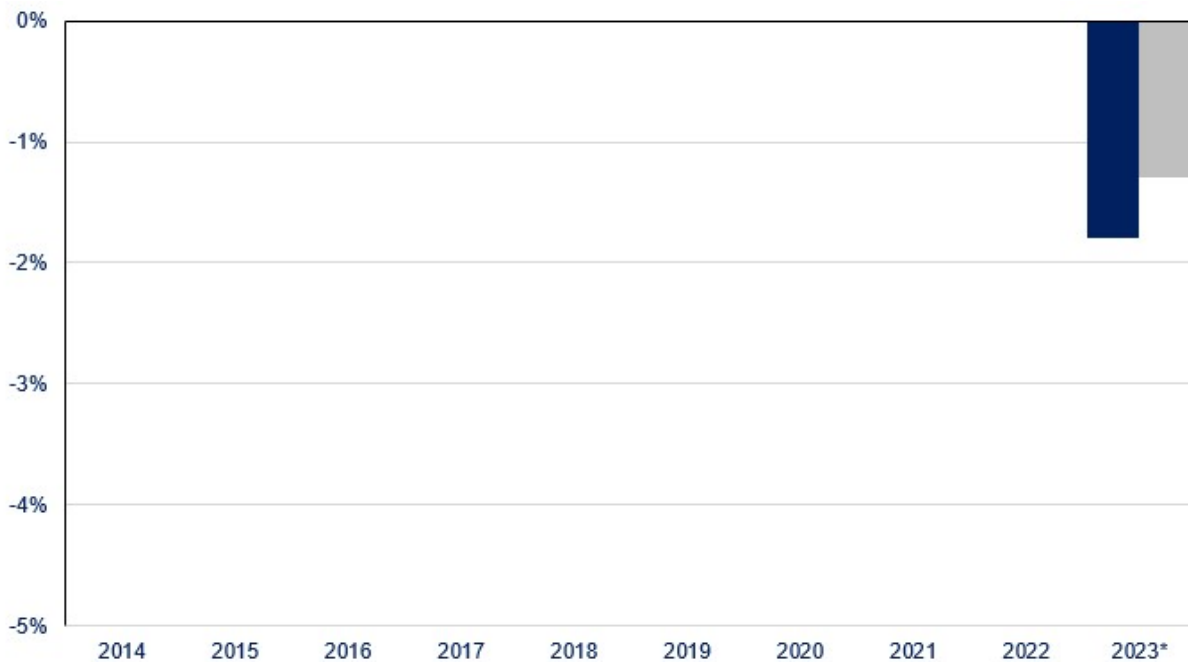
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 17,8% przed uwzględnieniem kosztów i 9,1% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,2% |
| Koszty transakcji                                                  | 3,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 3,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

W przypadku niniejszego funduszu brakuje dostatecznych danych, aby możliwe było podanie inwestorom indywidualnym rzetelnych wskazań dotyczących wyników osiągniętych w przeszłości.



|                      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |       |
|----------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------|
| Fundusz              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -1,8% |
| Poziomy referencyjny |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -1,3% |

\* Data powstania Skarbiec Polskich Innowacji Kat. A - 17-04-2023 r. Subfundusz powstał w wyniku przekształcenia ze subfunduszu Skarbiec Market Opportunities.

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2023 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Rynków Surowcowych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Rynków Surowcowych, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Rynków Surowcowych. Znajdziesz go na stronie [www.skarbiec.pl/skarbiec-rynkow-surowcowych/](http://www.skarbiec.pl/skarbiec-rynkow-surowcowych/).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>19 290 PLN</b><br>-61,4%                                                                                                             | <b>16 139 PLN</b><br>-20,2%                                                       |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>30 844 PLN</b><br>-38,3%                                                                                                             | <b>19 226 PLN</b><br>-17,4%                                                       |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>44 226 PLN</b><br>-11,5%                                                                                                             | <b>41 784 PLN</b><br>-3,5%                                                        |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>58 322 PLN</b><br>16,6%                                                                                                              | <b>57 744 PLN</b><br>2,9%                                                         |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>45 226 PLN</b>                                                                                                                       | <b>42 784 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>50 226 PLN</b>                                                                                                                       | <b>47 784 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                         | 4 955 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 484 PLN                                         | 6 801 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,0%                                              | 3,0% każdego roku                                   |

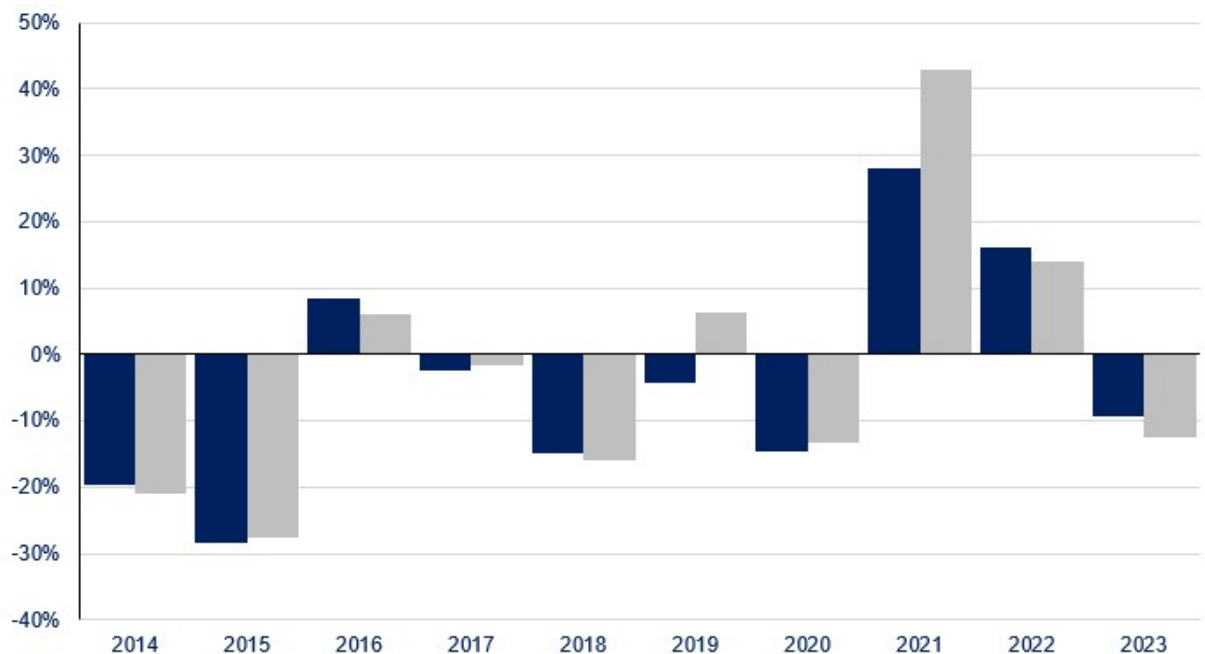
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1,6% przed uwzględnieniem kosztów i -3,5% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,4% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,6% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |        |        |      |       |        |       |        |       |       |        |
|---------------------|--|--------|--------|------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|
| Fundusz             |  | -19,6% | -28,5% | 8,5% | -2,3% | -14,9% | -4,4% | -14,5% | 27,9% | 16,1% | -9,4%  |
| Poziom referencyjny |  | -21,1% | -27,5% | 6,1% | -1,7% | -15,9% | 6,3%  | -13,4% | 42,9% | 13,9% | -12,6% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2009 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Skarbiec Spółek Wzrostowych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Spółek Wzrostowych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).

WARTA Skarbiec Spółek Wzrostowych inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Spółek Wzrostowych, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Spółek Wzrostowych jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Spółek Wzrostowych. Znajdziesz go na stronie <https://www.skarbiec.pl/skarbiec-spolek-wzrostowych/>

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 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<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 4 618 PLN<br>-90,8%                                                                                                                     | 1 659 PLN<br>-49,4%                                                               |
| Niekorzystny                                         | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 13 464 PLN<br>-73,1%                                                                                                                    | 12 225 PLN<br>-24,6%                                                              |
| Umiarkowany                                          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 57 194 PLN<br>14,4%                                                                                                                     | 80 325 PLN<br>9,9%                                                                |
| Korzystny                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 81 253 PLN<br>62,5%                                                                                                                     | 243 968 PLN<br>37,3%                                                              |
| Kwota zainwestowana w czasie                         |                                                                                 | 50 000 PLN                                                                                                                              | 50 000 PLN                                                                        |
| Scenariusze w przypadku śmierci                      |                                                                                 |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Zgon ubezpieczonego                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 58 194 PLN                                                                                                                              | 81 325 PLN                                                                        |
| Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 63 194 PLN                                                                                                                              | 86 325 PLN                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                    |                                                   |                                                     |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
| <b>Całkowite koszty</b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 1 009 PLN                                         | 6 923 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne            | 2 403 PLN                                         | 15 309 PLN                                          |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne            | 4,8%                                              | 4,8% każdego roku                                   |

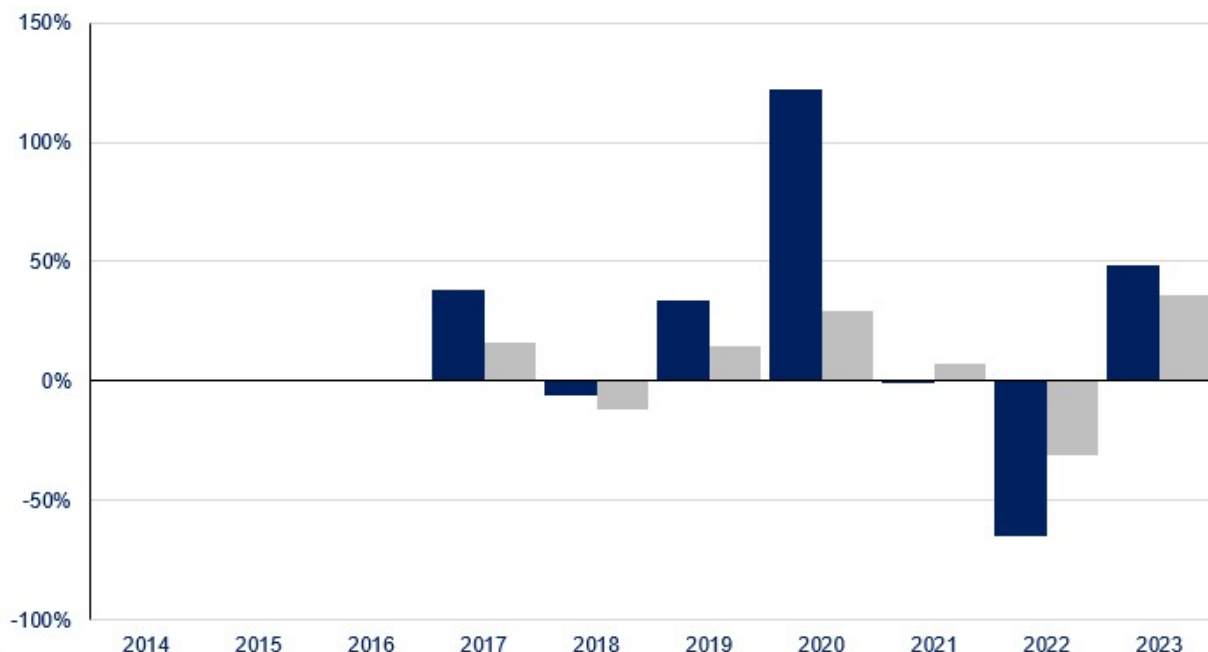
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 17,9% przed uwzględnieniem kosztów i 9,9% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,2% |
| Koszty transakcji                                                  | 2,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,7% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             |  |  |  |       |        |       |        |       |        |       |
|---------------------|--|--|--|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
|                     |  |  |  | 38,3% | -5,7%  | 33,9% | 122,1% | -1,1% | -64,7% | 48,8% |
| Poziom referencyjny |  |  |  | 16,2% | -12,0% | 14,8% | 29,1%  | 7,6%  | -31,0% | 35,9% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



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

WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek jest poziom zdefiniowany dla Generali Akcje Małych i Średnich Spółek. Znajdziesz go na stronie [www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-akcje-malych-i-srednich-spolek](http://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-akcje-malych-i-srednich-spolek).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>14 490 PLN</b><br>-71,0%                                                                                                                    | <b>12 697 PLN</b><br>-24,0%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>32 947 PLN</b><br>-34,1%                                                                                                                    | <b>31 941 PLN</b><br>-8,6%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>49 228 PLN</b><br>-1,5%                                                                                                                     | <b>55 403 PLN</b><br>2,1%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>63 821 PLN</b><br>27,6%                                                                                                                     | <b>93 172 PLN</b><br>13,3%                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>50 228 PLN</b>                                                                                                                              | <b>56 403 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>55 228 PLN</b>                                                                                                                              | <b>61 403 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 701 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 219 PLN                                                | 6 413 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,4%                                                     | 2,4% każdego roku                                          |

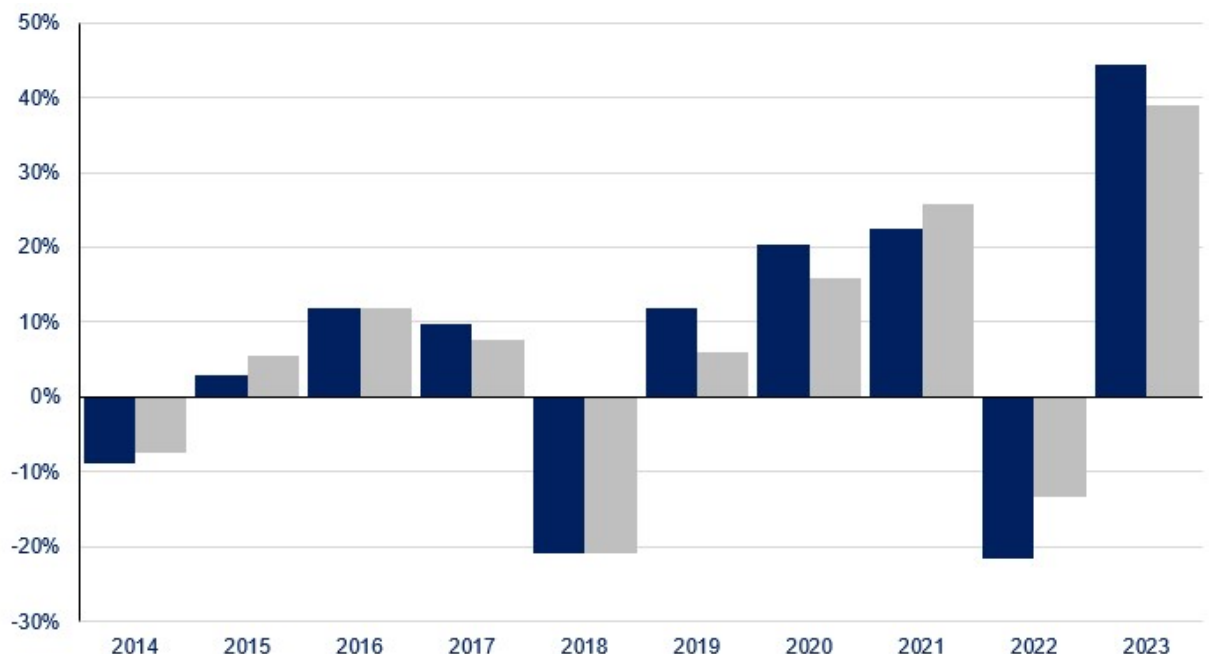
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,9% przed uwzględnieniem kosztów i 2,1% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,2% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,2% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |       |      |       |      |        |       |       |       |        |       |
|---------------------|-------|------|-------|------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Fundusz             | -8,9% | 2,8% | 11,9% | 9,7% | -20,8% | 11,8% | 20,3% | 22,4% | -21,5% | 44,4% |
| Poziom referencyjny | -7,5% | 5,6% | 11,8% | 7,6% | -20,8% | 6,0%  | 15,8% | 25,8% | -13,4% | 39,0% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2010 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

WARTA Generali Akcji Rynków Wschodzących inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Akcji Rynków Wschodzących, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Akcji Rynków Wschodzących jest poziom zdefiniowany dla Generali Akcji Rynków Wschodzących. Znajdziesz go na stronie [www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-akcji-rynkow-wschodzacych](http://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-akcji-rynkow-wschodzacych).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>6 378 PLN</b><br>-87,2%                                                                                                                     | <b>8 325 PLN</b><br>-30,1%                                                               |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>19 620 PLN</b><br>-60,8%                                                                                                                    | <b>12 318 PLN</b><br>-24,4%                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>49 560 PLN</b><br>-0,9%                                                                                                                     | <b>36 305 PLN</b><br>-6,2%                                                               |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>62 184 PLN</b><br>24,4%                                                                                                                     | <b>64 143 PLN</b><br>5,1%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>50 560 PLN</b>                                                                                                                              | <b>37 305 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>55 560 PLN</b>                                                                                                                              | <b>42 305 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 4 632 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 938 PLN                                                | 8 316 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,9%                                                     | 3,9% każdego roku                                          |

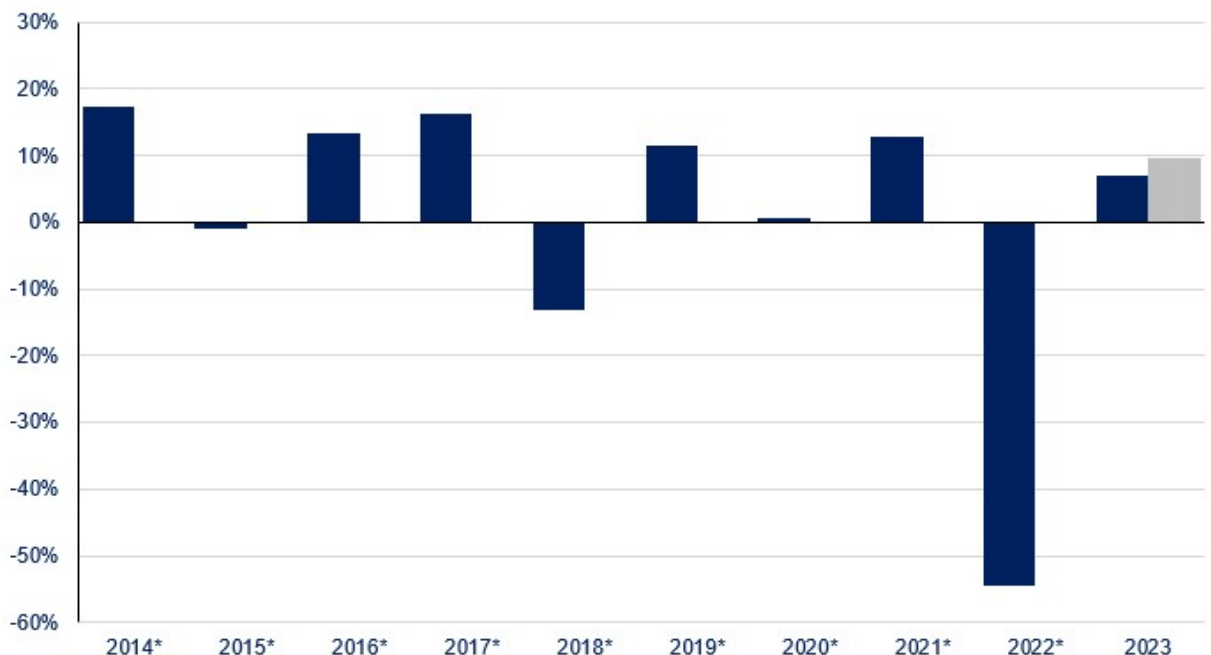
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi -0,3% przed uwzględnieniem kosztów i -6,2% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 5,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 3,0% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,9% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



| Fundusz             | 17,4% | -1,0% | 13,3% | 16,2% | -13,3% | 11,5% | 0,6% | 12,7% | -54,4% | 7,0% |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|------|-------|--------|------|
| Poziom referencyjny | -     | -     | -     | -     | -      | -     | -    | -     | -      | 9,6% |

\* Wynik finansowy osiągnięto realizując politykę inwestycyjną niemającą obecnie zastosowania.

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2007 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

WARTA Generali Surowców inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Surowców, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Surowców jest poziom zdefiniowany dla Generali Surowców. Znajdziesz go na stronie <https://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-surowcow>.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu i mu odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat lub Subfunduszu i jego portfela referencyjnego, gdy okres działalności Subfunduszu nie przekracza 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między majem 2014 i majem 2019.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2016 i sierpniem 2021.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między majem 2017 i majem 2022.

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

|                                                             |                                                                                     |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                     |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                     |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                     | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                     | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>19 208 PLN</b>                                                                                                                              | <b>13 894 PLN</b>                                                                        |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -61,6%                                                                                                                                         | -22,6%                                                                                   |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>33 419 PLN</b>                                                                                                                              | <b>24 775 PLN</b>                                                                        |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -33,2%                                                                                                                                         | -13,1%                                                                                   |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>45 179 PLN</b>                                                                                                                              | <b>49 539 PLN</b>                                                                        |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -9,6%                                                                                                                                          | -0,2%                                                                                    |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>69 336 PLN</b>                                                                                                                              | <b>67 468 PLN</b>                                                                        |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | 38,7%                                                                                                                                          | 6,2%                                                                                     |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                     | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                     |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>46 179 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 539 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>51 179 PLN</b>                                                                                                                              | <b>55 539 PLN</b>                                                                        |

**Koszty w czasie**

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 388 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 574 PLN                                                | 7 832 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,2%                                                     | 3,2% każdego roku                                          |

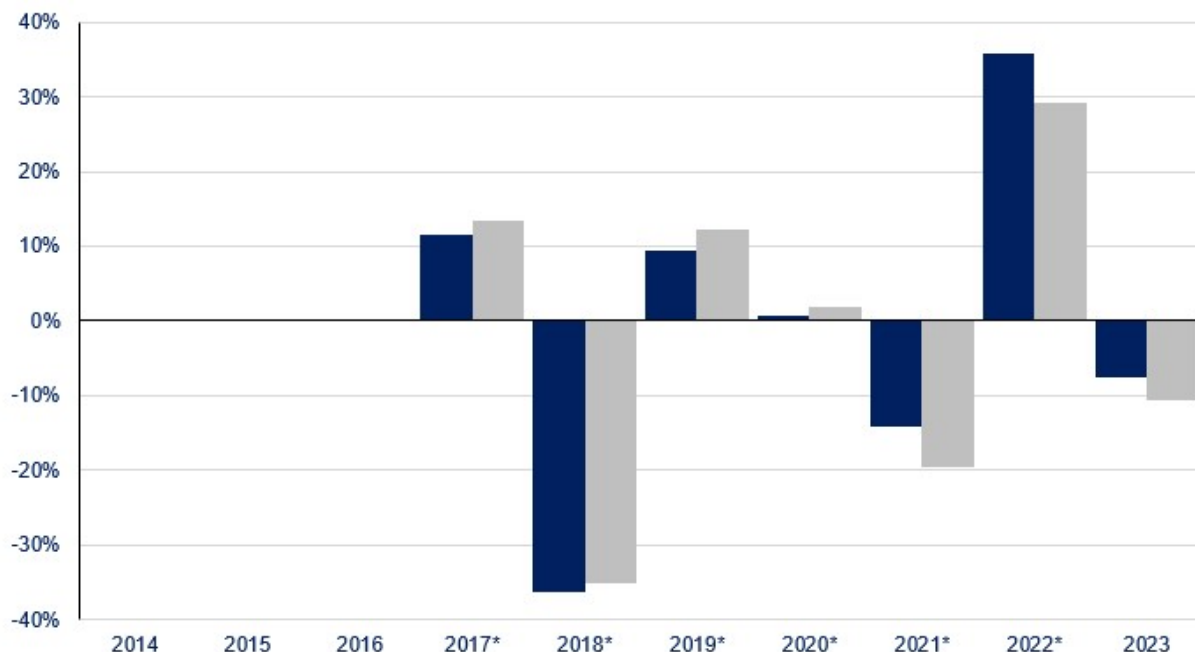
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,3% przed uwzględnieniem kosztów i -0,2% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 5,1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,9% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |  |  |  |       |        |       |      |        |       |        |
|---------------------|--|--|--|--|-------|--------|-------|------|--------|-------|--------|
| Fundusz             |  |  |  |  | 11,6% | -36,3% | 9,3%  | 0,7% | -14,2% | 35,7% | -7,6%  |
| Poziom referencyjny |  |  |  |  | 13,4% | -35,0% | 12,3% | 1,9% | -19,5% | 29,2% | -10,7% |

\* Wynik finansowy osiągnięto realizując politykę inwestycyjną niemającą obecnie zastosowania.

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



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

WARTA Generali Korona Akcje inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Korona Akcje, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Korona Akcje jest poziom zdefiniowany dla Generali Korona Akcje. Znajdziesz go na stronie [www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-korona-akcje](https://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-korona-akcje).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 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<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 12 326 PLN<br>-75,3%                                                                                                                    | 11 122 PLN<br>-26,0%                                                              |
| Niekorzystny                                         | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 31 856 PLN<br>-36,3%                                                                                                                    | 29 612 PLN<br>-9,9%                                                               |
| Umiarkowany                                          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 46 649 PLN<br>-6,7%                                                                                                                     | 47 148 PLN<br>-1,2%                                                               |
| Korzystny                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu | 65 246 PLN<br>30,5%                                                                                                                     | 69 567 PLN<br>6,8%                                                                |
| Kwota zainwestowana w czasie                         |                                                                                 | 50 000 PLN                                                                                                                              | 50 000 PLN                                                                        |
| Scenariusze w przypadku śmierci                      |                                                                                 |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| Zgon ubezpieczonego                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 47 649 PLN                                                                                                                              | 48 148 PLN                                                                        |
| Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom    | 52 649 PLN                                                                                                                              | 53 148 PLN                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                    |                                                   |                                                     |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
| <b>Całkowite koszty</b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 1 009 PLN                                         | 5 257 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne            | 1 144 PLN                                         | 5 558 PLN                                           |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne            | 2,3%                                              | 2,3% każdego roku                                   |

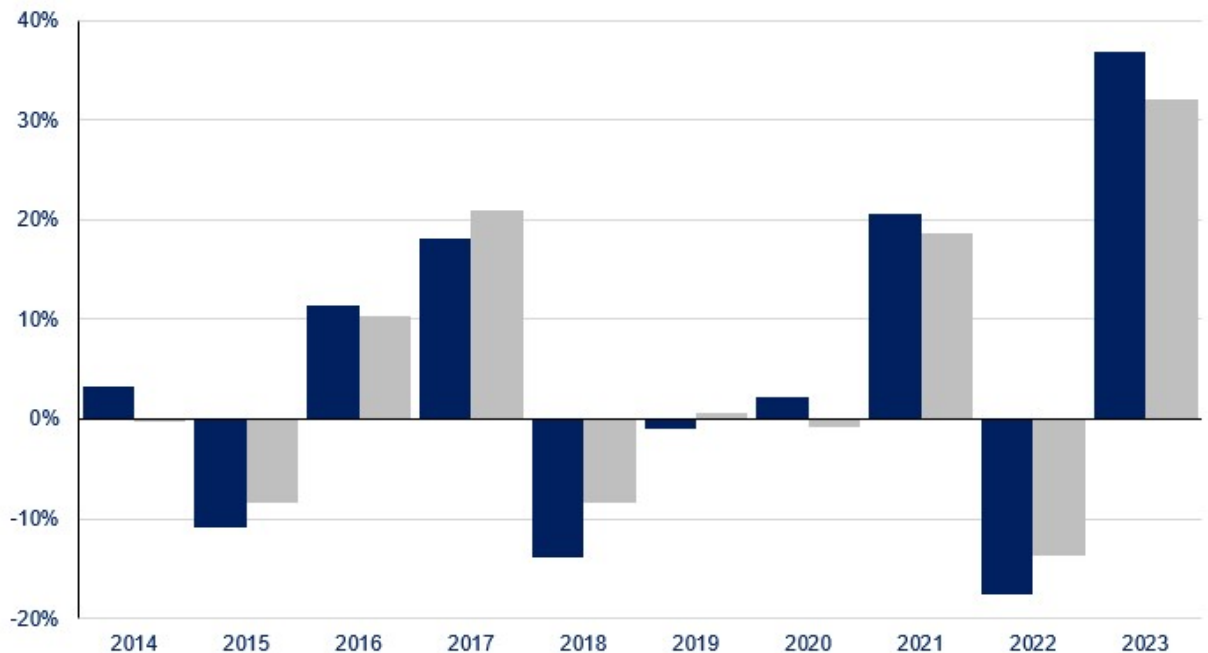
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,3% przed uwzględnieniem kosztów i -1,2% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,1% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,2% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |       |        |       |       |        |       |       |       |        |       |
|---------------------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Fundusz             | 3,2%  | -10,8% | 11,3% | 18,1% | -13,8% | -1,0% | 2,1%  | 20,6% | -17,6% | 36,9% |
| Poziom referencyjny | -0,1% | -8,3%  | 10,3% | 21,0% | -8,4%  | 0,6%  | -0,7% | 18,6% | -13,6% | 32,1% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2005 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

WARTA Generali Korona Obligacje inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Korona Obligacje, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Korona Obligacje jest poziom zdefiniowany dla Generali Korona Obligacje. Znajdziesz go na stronie [www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-korona-obligacje](https://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-korona-obligacje).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                     |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                     | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>37 152 PLN</b>                                                                                                                       | <b>32 520 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -25,7%                                                                                                                                  | -8,2%                                                                             |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>37 430 PLN</b>                                                                                                                       | <b>37 414 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | -25,1%                                                                                                                                  | -5,6%                                                                             |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>49 994 PLN</b>                                                                                                                       | <b>46 690 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | 0,0%                                                                                                                                    | -1,4%                                                                             |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                             | <b>52 556 PLN</b>                                                                                                                       | <b>53 814 PLN</b>                                                                 |
|                                                             | Średnia roczna stopa zwrotu                                                         | 5,1%                                                                                                                                    | 1,5%                                                                              |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                     | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                     |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>50 994 PLN</b>                                                                                                                       | <b>47 690 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i> | <b>55 994 PLN</b>                                                                                                                       | <b>52 690 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                           | 4 518 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 069 PLN                                         | 5 170 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                              | 1,9% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,1%                                              | 2,1% każdego roku                                   |

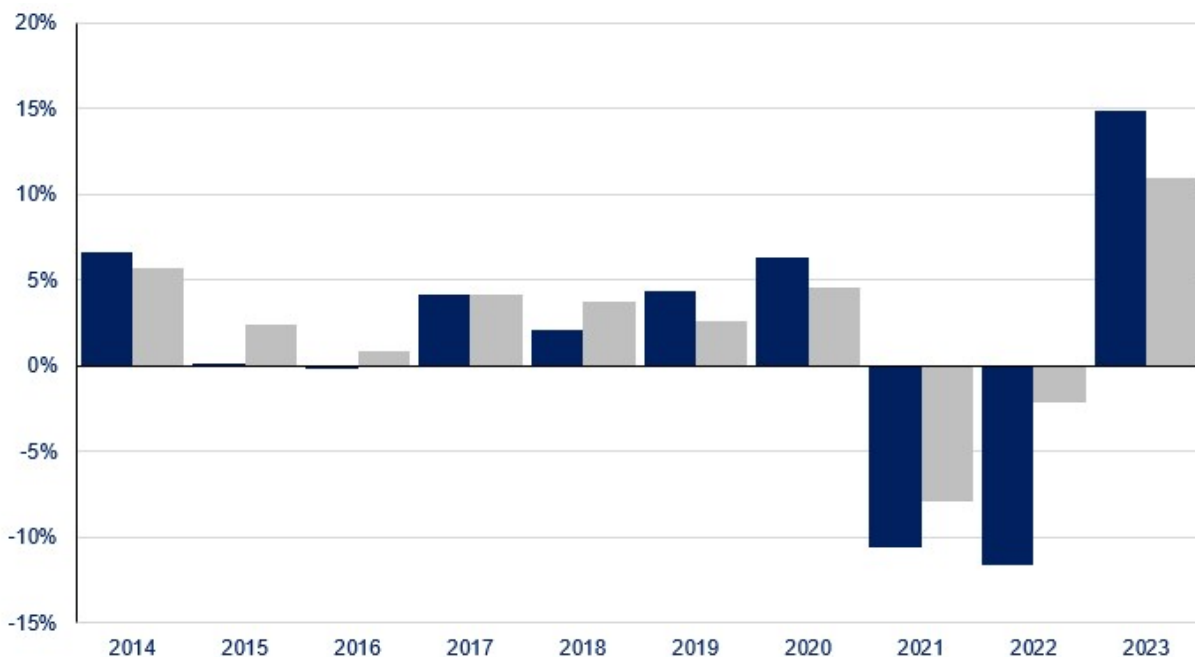
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,7% przed uwzględnieniem kosztów i -1,4% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 3,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,5% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,6% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,6% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |      |      |       |      |      |      |      |        |        |       |
|---------------------|------|------|-------|------|------|------|------|--------|--------|-------|
| Fundusz             | 6,6% | 0,1% | -0,2% | 4,1% | 2,1% | 4,3% | 6,3% | -10,6% | -11,7% | 14,9% |
| Poziom referencyjny | 5,7% | 2,4% | 0,8%  | 4,1% | 3,7% | 2,6% | 4,6% | -7,9%  | -2,1%  | 10,9% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

WARTA Generali Korona Zrównoważony inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Korona Zrównoważony, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Korona Zrównoważony jest poziom zdefiniowany dla Generali Korona Zrównoważony. Znajdziesz go na stronie [www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-korona-zrownowazony](http://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-korona-zrownowazony).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 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) |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                                                   |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>21 395 PLN</b><br>-57,2%                                                                                                             | <b>20 221 PLN</b><br>-16,6%                                                       |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>33 597 PLN</b><br>-32,8%                                                                                                             | <b>34 850 PLN</b><br>-7,0%                                                        |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>48 908 PLN</b><br>-2,2%                                                                                                              | <b>49 875 PLN</b><br>-0,1%                                                        |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>58 156 PLN</b><br>16,3%                                                                                                              | <b>61 370 PLN</b><br>4,2%                                                         |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 000 PLN</b>                                                                 |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                         |                                                                                   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>49 908 PLN</b>                                                                                                                       | <b>50 875 PLN</b>                                                                 |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>54 908 PLN</b>                                                                                                                       | <b>55 875 PLN</b>                                                                 |

#### Koszty w czasie

|                                           | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                         | 5 407 PLN                                           |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 609 PLN                                         | 8 033 PLN                                           |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                   |                                                     |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                              | 2,2% każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 3,2%                                              | 3,2% każdego roku                                   |

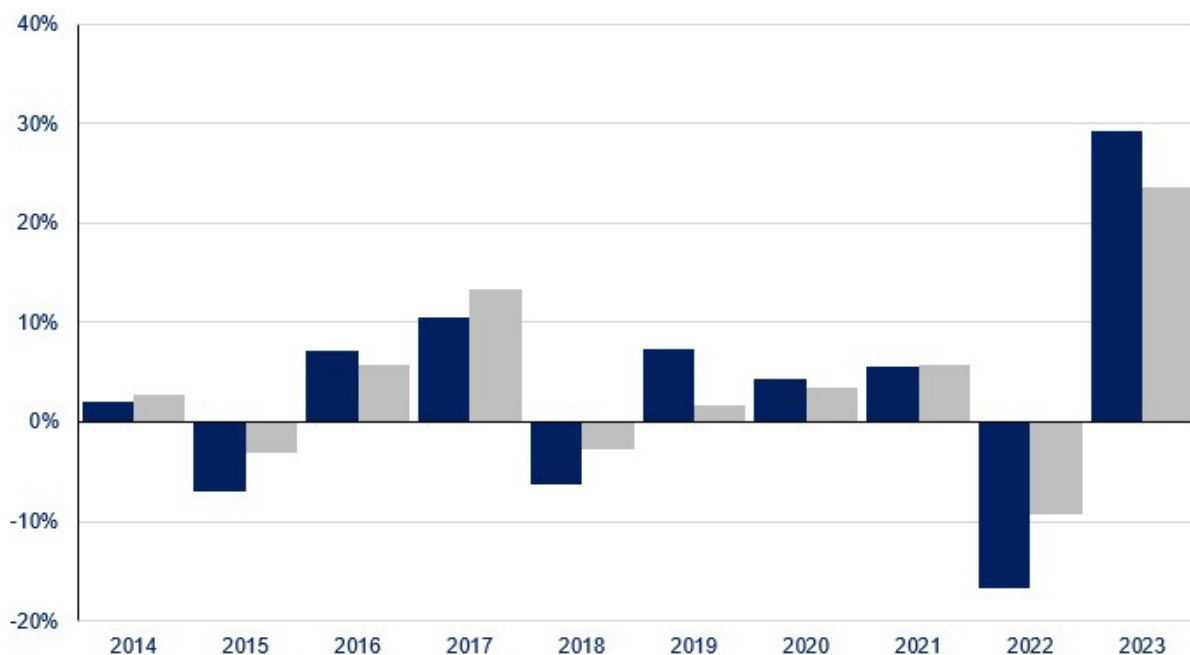
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,5% przed uwzględnieniem kosztów i -0,1% po uwzględnieniu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

## Struktura kosztów

| Struktura kosztów                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,2% |
| Koszty transakcji                                                  | 1,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |      |       |      |       |       |      |      |      |        |       |
|---------------------|------|-------|------|-------|-------|------|------|------|--------|-------|
| Fundusz             | 2,0% | -7,0% | 7,1% | 10,6% | -6,2% | 7,4% | 4,3% | 5,6% | -16,7% | 29,3% |
| Poziom referencyjny | 2,8% | -3,0% | 5,7% | 13,4% | -2,8% | 1,6% | 3,4% | 5,7% | -9,2%  | 23,6% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2005 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



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

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>24 019 PLN</b><br>-52,0%                                                                                                                    | <b>22 648 PLN</b><br>-14,6%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>26 181 PLN</b><br>-47,6%                                                                                                                    | <b>22 648 PLN</b><br>-14,6%                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>48 462 PLN</b><br>-3,1%                                                                                                                     | <b>33 882 PLN</b><br>-7,5%                                                               |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>59 294 PLN</b><br>18,6%                                                                                                                     | <b>48 496 PLN</b><br>-0,6%                                                               |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>49 462 PLN</b>                                                                                                                              | <b>34 882 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>54 462 PLN</b>                                                                                                                              | <b>39 882 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 872 PLN                                                  | 3 872 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 739 PLN                                                  | 3 073 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1,9%                                                     | 1,9% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,5%                                                     | 1,5% każdego roku                                          |

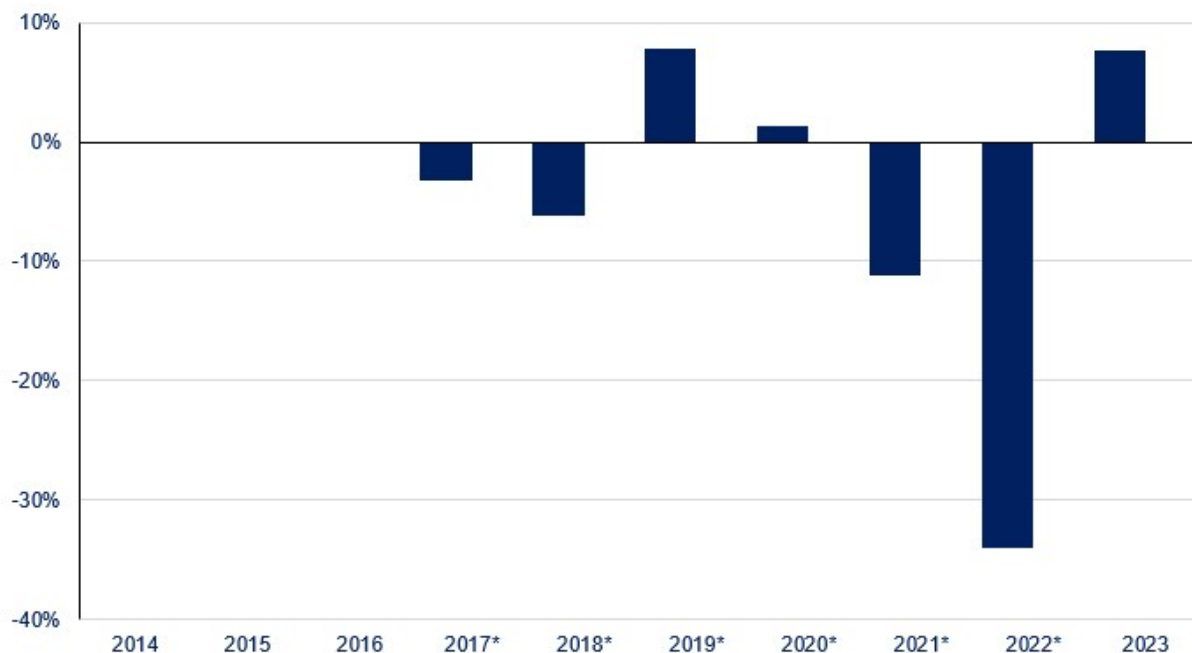
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi -4,3% przed uwzględnieniem kosztów i -7,5% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| Struktura kosztów                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 2,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 1,9% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,5% |
| Koszty transakcji                                                  | 1,0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 1,0% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



|         |  |  |  |       |       |      |      |        |        |      |  |
|---------|--|--|--|-------|-------|------|------|--------|--------|------|--|
| Fundusz |  |  |  |       |       |      |      |        |        |      |  |
|         |  |  |  | -3,2% | -6,2% | 7,8% | 1,4% | -11,2% | -34,0% | 7,7% |  |

\* Wynik finansowy osiągnięto realizując politykę inwestycyjną niemającą obecnie zastosowania.

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

WARTA Generali Stabilny Wzrost inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Generali Stabilny Wzrost, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Generali Stabilny Wzrost jest poziom zdefiniowany dla Generali Stabilny Wzrost. Znajdziesz go na stronie [www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-stabilny-wzrost](https://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/generali-stabilny-wzrost).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 5 lat                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 50 000 PLN                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>30 484 PLN</b><br>-39,0%                                                                                                                    | <b>26 764 PLN</b><br>-11,7%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>34 657 PLN</b><br>-30,7%                                                                                                                    | <b>36 714 PLN</b><br>-6,0%                                                               |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>49 770 PLN</b><br>-0,5%                                                                                                                     | <b>50 111 PLN</b><br>0,0%                                                                |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>54 858 PLN</b><br>9,7%                                                                                                                      | <b>59 087 PLN</b><br>3,4%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>50 770 PLN</b>                                                                                                                              | <b>51 111 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>55 770 PLN</b>                                                                                                                              | <b>56 111 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 419 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1 194 PLN                                                | 5 976 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,4%                                                     | 2,4% każdego roku                                          |

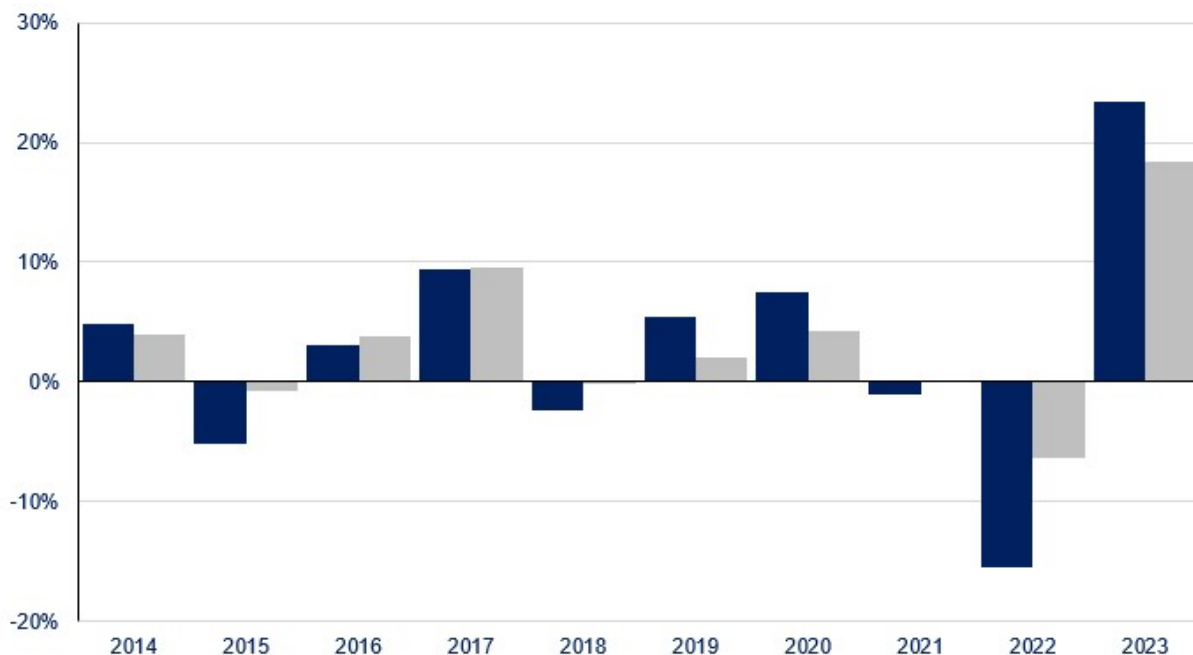
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,7% przed uwzględnieniem kosztów i 0,0% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                       | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2% |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,0% |
| Koszty transakcji                                                  | 0,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0,4% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                 |      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                               | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%   |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%   |

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |      |       |      |      |       |      |      |       |        |       |
|---------------------|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|--------|-------|
| Fundusz             | 4,8% | -5,2% | 3,1% | 9,4% | -2,3% | 5,4% | 7,5% | -1,0% | -15,4% | 23,4% |
| Poziom referencyjny | 4,0% | -0,8% | 3,8% | 9,6% | -0,1% | 2,0% | 4,2% | 0,1%  | -6,3%  | 18,4% |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2007 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Esaliens Akcji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Esaliens Parasol FIO subfundusz Esaliens Akcji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.esaliens.pl/inwestycje](http://www.esaliens.pl/inwestycje).

WARTA Esaliens Akcji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Esaliens Akcji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Esaliens Akcji był poziom zdefiniowany dla Esaliens Akcji. Znajdziesz go na stronie <https://www.esaliens.pl/pl/inwestycje/fundusze-akcyjne/esaliens-akcji>

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2024 rokiem.

|                                                             |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN</b>                   |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>                      |                                                                                        | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>                                                                                       | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)</b> |
| <b>Minimum</b>                                              |                                                                                        | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                                                                          |
| <b>Warunki skrajne</b>                                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>16 358 PLN</b><br>-67,3%                                                                                                                    | <b>13 923 PLN</b><br>-22,6%                                                              |
| <b>Niekorzystny</b>                                         | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>31 817 PLN</b><br>-36,4%                                                                                                                    | <b>28 544 PLN</b><br>-10,6%                                                              |
| <b>Umiarkowany</b>                                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>46 237 PLN</b><br>-7,5%                                                                                                                     | <b>42 651 PLN</b><br>-3,1%                                                               |
| <b>Korzystny</b>                                            | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>61 534 PLN</b><br>23,1%                                                                                                                     | <b>63 568 PLN</b><br>4,9%                                                                |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>                         |                                                                                        | <b>50 000 PLN</b>                                                                                                                              | <b>50 000 PLN</b>                                                                        |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>                      |                                                                                        |                                                                                                                                                |                                                                                          |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                                  | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>47 237 PLN</b>                                                                                                                              | <b>43 651 PLN</b>                                                                        |
| <b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b> | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>    | <b>52 237 PLN</b>                                                                                                                              | <b>48 651 PLN</b>                                                                        |

#### Koszty w czasie

|                                           |                                                          |                                                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                           | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b> |
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 1 009 PLN                                                | 5 005 PLN                                                  |
| - Warianty inwestycyjne                   | 979 PLN                                                  | 4 532 PLN                                                  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |                                                          |                                                            |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2,2%                                                     | 2,2% każdego roku                                          |
| - Warianty inwestycyjne                   | 2,0%                                                     | 2,0% każdego roku                                          |

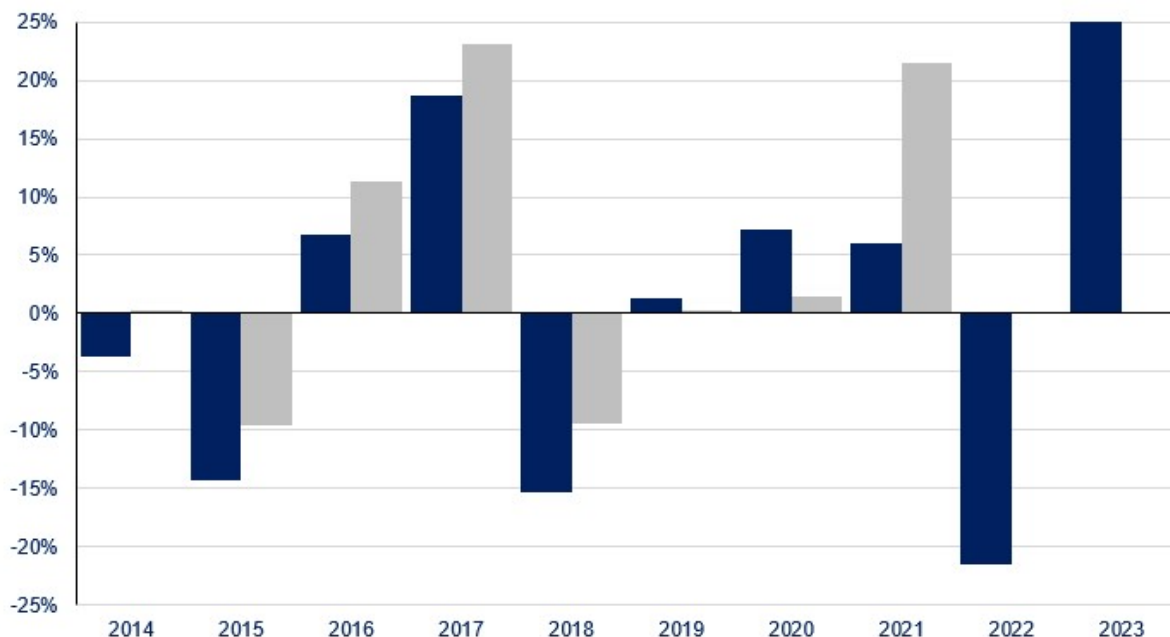
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1,0% przed uwzględnieniem kosztów i -3,1% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach |       |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.                                                                                                                                                                                                                      | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%    |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%    |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                        | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%    |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%    |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                 |       |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 4,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                     | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 2,2%  |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | 2,2%  |
| Koszty transakcji                                                  | -0,3% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%    |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | -0,3% |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                 |       |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                                | Umowa ubezpieczenia:                                                            | 0%    |
|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Wariant inwestycyjny:                                                           | 0%    |

#### Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat w stosunku do jego poziomu referencyjnego. Może to pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości, oraz porównać wyniki funduszu z jego poziomem referencyjnym.



|                     |  |       |        |       |       |        |      |      |       |        |       |
|---------------------|--|-------|--------|-------|-------|--------|------|------|-------|--------|-------|
| Fundusz             |  | -3,7% | -14,3% | 6,8%  | 18,6% | -15,4% | 1,3% | 7,3% | 6,1%  | -21,5% | 31,7% |
| Poziom referencyjny |  | 0,3%  | -9,6%  | 11,4% | 23,2% | -9,5%  | 0,3% | 1,4% | 21,5% | -      | -     |

Dodatkowe informacje do wykresu:

- 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.
- Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
- Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.