

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

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

Data ostatniej zmiany dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 31.08.2023 r.

### Ogólne informacje o dokumencie

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

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

### 1) Ogólny wskaźnik ryzyka



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

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

Opis klas ryzyka funduszy oferowanych w produkcie:

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

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

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

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

### 2) Scenariusze dotyczące wyników

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

### 3) Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

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

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

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, realnego wzrostu wartości aktywów, poprzez lokaty przede wszystkim w udziałowe papiery wartościowe i instrumenty finansowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu wysokiego poziomu ryzyka i wahań wartości aktywów przypadających na jednostkę uczestnictwa. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF - od 0% do 100% wartości aktywów funduszu
- wolne środki pieniężne mogą być lokowane w obligacjach skarbowych, bonach skarbowych oraz depozytach bankowych;
- fundusz może dokonywać transakcji na instrumentach pochodnych o ile służy to zmniejszeniu ryzyka lub efektywnemu zarządzaniu portfelem;
- fundusz może zaciągać zobowiązania zabezpieczone na aktywach funduszu do wysokości 30% wartości aktywów funduszu.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2023 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2006 a 2017 rokiem.

|   |  |  |  |   |
|---|--|--|--|---|
| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b>             |  | <b>12 lat</b>  |  |   |
| <b>Przykładowa inwestycja:</b>                  |  | <b>5 000 PLN na rok</b>  |  |   |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>          |  | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>   | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 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>706 PLN</b><br>-85,9 %  | <b>14 322 PLN</b><br>-20,8 %                               | <b>25 322 PLN</b><br>-14,3 %  |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>1 530 PLN</b><br>-69,4 %  | <b>17 271 PLN</b><br>-15,6 %                               | <b>28 508 PLN</b><br>-12,2 %  |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>3 028 PLN</b><br>-39,4 %  | <b>25 289 PLN</b><br>-4,9 %                                | <b>53 747 PLN</b><br>-1,7 %   |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>3 997 PLN</b><br>-20,1 %  | <b>33 657 PLN</b><br>3,3 %                                 | <b>64 928 PLN</b><br>1,2 %  |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |  | <b>5 000 PLN</b>   | <b>30 000 PLN</b>  | <b>60 000 PLN</b>   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |  |  |  |   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                                | <b>123 278 PLN</b>   | <b>145 539 PLN</b>   | <b>173 747 PLN</b>  |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |  | <b>353 PLN</b>   | <b>2 780 PLN</b>   | <b>7 698 PLN</b>  |

**Koszty w czasie**

|                                    |  |  |   |
|------------------------------------|--|--|---|
|                                    | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach</b> |
| <b>Całkowite koszty</b>            |  |  |   |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2 033 PLN  | 7 110 PLN  | 12 858 PLN  |
| - Warianty inwestycyjne            | 129 PLN  | 2 484 PLN  | 9 847 PLN   |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |  |  |   |
| - Umowa ubezpieczenia              | 59,6 %   | 7,9 % każdego roku   | 3,6 % każdego roku  |
| - Warianty inwestycyjne            | 3,0 %  | 3,0 % każdego roku   | 3,0 % każdego roku  |

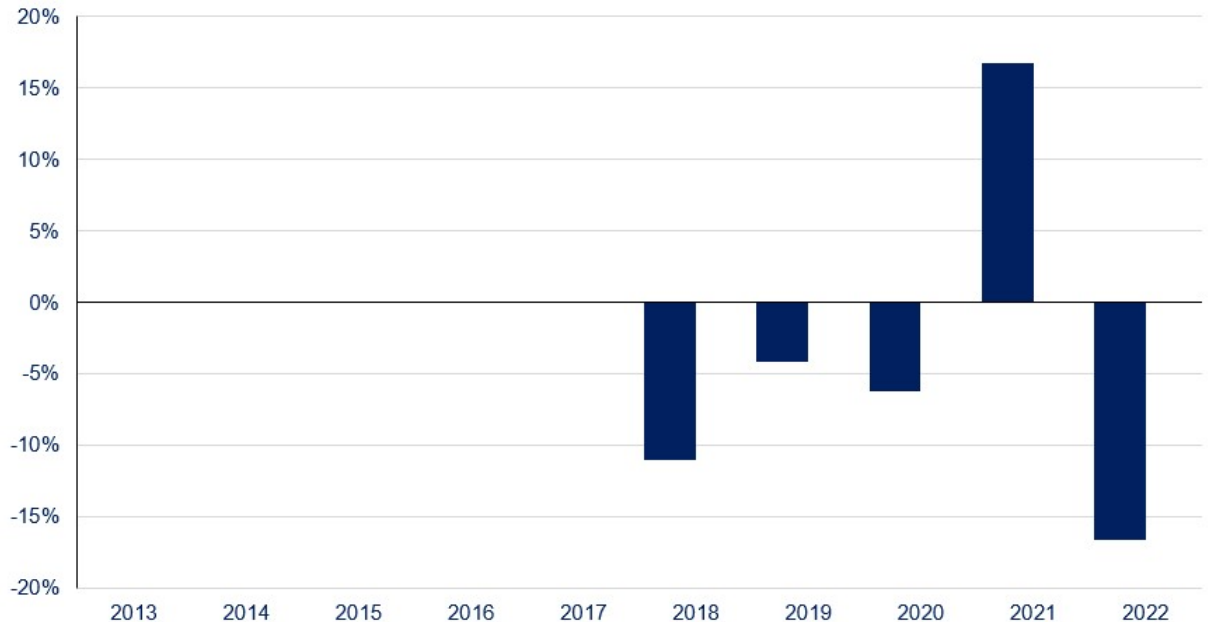
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,1 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,7 % po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

|   |   |  |       |
|---|---|--|-------|
| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>                        |   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |       |
| <b>Koszty wejścia</b>   | 5,0 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję   | Umowa ubezpieczenia:   | 0,9 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 0,0 % |
| <b>Koszty wyjścia</b>   | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.   | Nie dotyczy  |       |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |   |  |       |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | 5,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.  | Umowa ubezpieczenia:   | 2,7 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 3,0 % |
| <b>Koszty transakcji</b>  | 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 % |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |   |  |       |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | 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.



|                |  |   |   |   |   |   |        |       |       |       |        |
|----------------|--|---|---|---|---|---|--------|-------|-------|-------|--------|
| <b>Fundusz</b> |  | - | - | - | - | - | -11,0% | -4,2% | -6,3% | 16,7% | -16,6% |
|----------------|--|---|---|---|---|---|--------|-------|-------|-------|--------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, realnego wzrostu wartości aktywów, poprzez lokaty przede wszystkim w udziałowe papiery wartościowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu wysokiego poziomu ryzyka i wahań wartości aktywów przypadających na jednostkę uczestnictwa. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF - od 0% do 100% wartości aktywów funduszu;
- instrumenty oparte o rynki surowcowe od 0% do 20%;
- wolne środki pieniężne mogą być lokowane w obligacjach skarbowych, bonach skarbowych oraz depozytach bankowych;
- fundusz może dokonywać transakcji na instrumentach pochodnych o ile służy to zmniejszeniu ryzyka lub efektywnemu zarządzaniu portfelem;
- fundusz może zaciągać zobowiązania zabezpieczone na aktywach funduszu do wysokości 30% wartości aktywów funduszu.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2023 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2006 a 2017 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |  |   |   |  |
|---|--|---|---|--|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |  |   |   |  |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <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 | 1 136 PLN<br>-77,3 %  | 18 178 PLN<br>-14,2 %                               | 31 193 PLN<br>-10,6 %  |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 1 940 PLN<br>-61,2 %  | 18 178 PLN<br>-14,2 %                               | 31 193 PLN<br>-10,6 %  |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 3 088 PLN<br>-38,2 %  | 26 909 PLN<br>-3,1 %                                | 63 151 PLN<br>0,8 %  |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 4 952 PLN<br>-1,0 %   | 35 097 PLN<br>4,5 %                                 | 79 738 PLN<br>4,3 %  |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |  | <b>5 000 PLN</b>  | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |  |   |   |  |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                                | 123 338 PLN   | 147 159 PLN   | 183 151 PLN  |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |  | 353 PLN   | 2 780 PLN   | 7 698 PLN  |

**Koszty w czasie**

|                                    | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|------------------------------------|---|---|--|
| <b>Całkowite koszty</b>            |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2 033 PLN   | 7 110 PLN   | 12 858 PLN   |
| - Warianty inwestycyjne            | 133 PLN   | 2 661 PLN   | 11 252 PLN   |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia              | 59,6 %  | 8,0 % każdego roku                                  | 3,6 % każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne            | 3,1 %   | 3,1 % każdego roku                                  | 3,1 % każdego roku                                   |

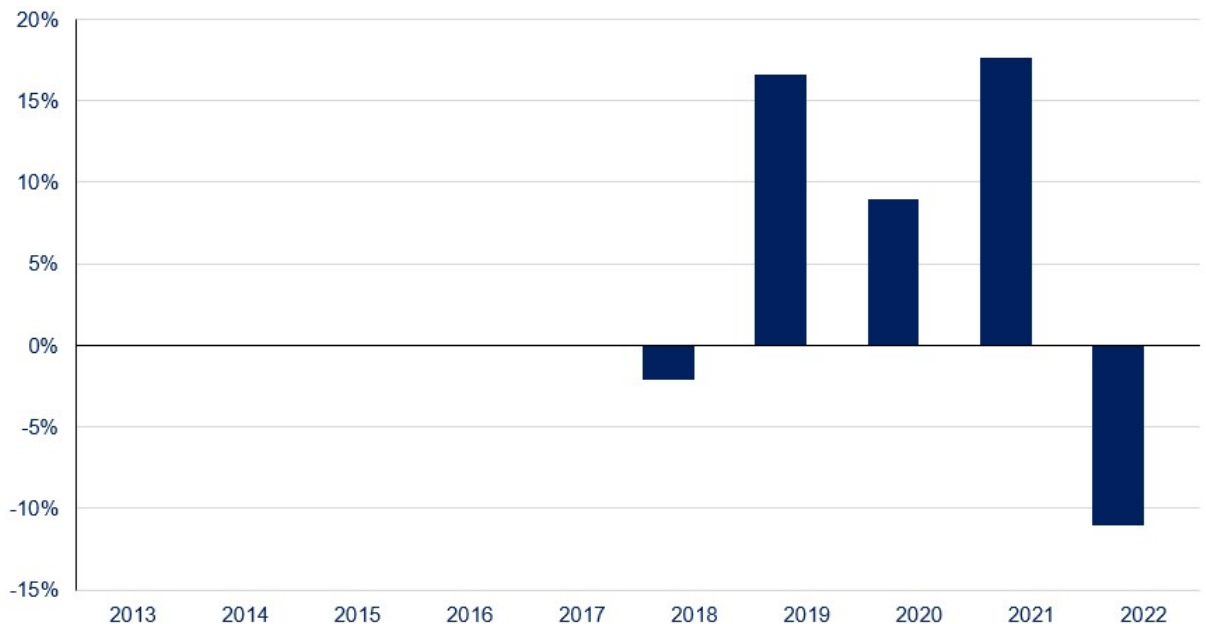
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,8 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

|   |   |  |       |
|---|---|--|-------|
| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>                        |   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |       |
| <b>Koszty wejścia</b>   | 5,0 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję   | Umowa ubezpieczenia:   | 1,0 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 0,0 % |
| <b>Koszty wyjścia</b>   | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.   | Nie dotyczy  |       |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |   |  |       |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | 5,5 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych z ostatniego roku.   | Umowa ubezpieczenia:   | 2,6 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 3,0 % |
| <b>Koszty transakcji</b>  | 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 % |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |   |  |       |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | 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.



|                |  |   |   |   |   |   |       |       |      |       |        |
|----------------|--|---|---|---|---|---|-------|-------|------|-------|--------|
| <b>Fundusz</b> |  | - | - | - | - | - | -2,1% | 16,6% | 9,0% | 17,6% | -11,0% |
|----------------|--|---|---|---|---|---|-------|-------|------|-------|--------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe w sposób umożliwiający minimalizację ryzyka. W związku z powyższym poziom ryzyka można określić jako niski ponieważ całość środków lokowana jest na rynku obligacji i rynku pieniężnym. Oczekiwać można stabilnego wzrostu wartości jednostki uczestnictwa, jedynie z niewielkimi wahaniami w krótkim terminie. Okresy spadku wartości jednostki uczestnictwa powinny należeć do rzadkości. Dlatego fundusz jest przeznaczony dla osób, które cenią sobie pewność inwestycji, nawet za cenę mniejszych zysków. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów:

- papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski - od 0% do 100%;
- obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki - od 0% do 50%;
- obligacje przedsiębiorstw i banków oraz certyfikaty depozytowe banków - od 0% do 50%;
- listy zastawne - od 0% do 30%;
- wolne środki gotówkowe mogą być lokowane na depozytach.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2006 a 2023 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b>             |  | <b>12 lat</b>   |   |  |
|---|--|---|---|--|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b>                  |  | <b>5 000 PLN na rok</b>   |   |  |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <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>2 448 PLN</b><br>-51,0 %   | <b>21 327 PLN</b><br>-9,7 %                         | <b>43 127 PLN</b><br>-5,2 %  |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>2 544 PLN</b><br>-49,1 %   | <b>21 764 PLN</b><br>-9,1 %                         | <b>43 127 PLN</b><br>-5,2 %  |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>3 136 PLN</b><br>-37,3 %   | <b>25 758 PLN</b><br>-4,3 %                         | <b>60 798 PLN</b><br>0,2 %   |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>3 280 PLN</b><br>-34,4 %   | <b>28 236 PLN</b><br>-1,7 %                         | <b>62 350 PLN</b><br>0,6 %   |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |  | <b>5 000 PLN</b>  | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |  |   |   |  |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                                | <b>123 386 PLN</b>  | <b>146 008 PLN</b>                                  | <b>180 798 PLN</b>   |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |  | <b>353 PLN</b>  | <b>2 780 PLN</b>                                    | <b>7 698 PLN</b>   |

**Koszty w czasie**

|   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|---|---|---|--|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2 033 PLN   | 7 110 PLN   | 12 858 PLN   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 54 PLN  | 1 055 PLN   | 4 472 PLN  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 58,7 %  | 7,8 % każdego roku                                  | 3,6 % każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,3 %   | 1,3 % każdego roku                                  | 1,3 % każdego roku                                   |

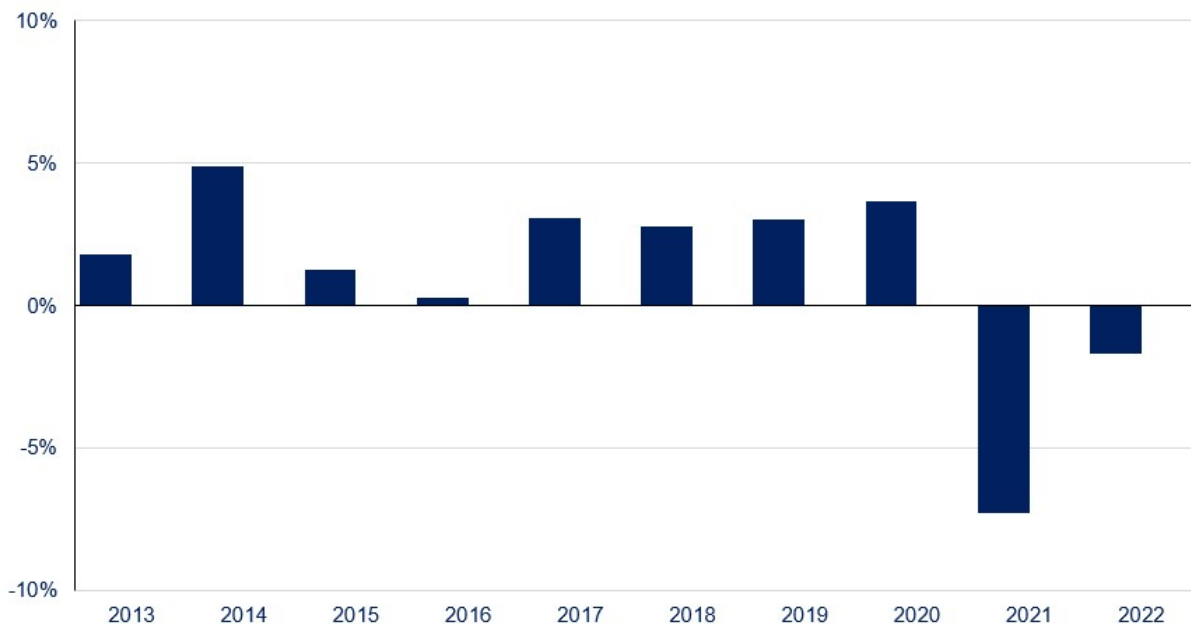
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,1 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,2 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

|   |   |  |       |
|---|---|--|-------|
| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>                        |   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |       |
| <b>Koszty wejścia</b>   | 5,0 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję   | Umowa ubezpieczenia:   | 1,0 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 0,0 % |
| <b>Koszty wyjścia</b>   | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.   | Nie dotyczy  |       |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |   |  |       |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | 3,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.  | Umowa ubezpieczenia:   | 2,7 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 1,3 % |
| <b>Koszty transakcji</b>  | 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 % |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |   |  |       |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | 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.



|                |   |      |      |      |      |      |      |      |      |       |       |
|----------------|---|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| <b>Fundusz</b> | ■ | 1,8% | 4,9% | 1,2% | 0,3% | 3,1% | 2,8% | 3,0% | 3,6% | -7,3% | -1,7% |
|----------------|---|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe: skarbowe i obligacje przedsiębiorstw w szeroko pojętego spectrum krajów EM. W związku z tym poziom ryzyka można określić jako średni lub wysoki, ponieważ większość środków lokowana jest na rynku obligacji korporacyjnych. Oczekiwać można wzrostu wartości uczestnictwa, z okresami wahań w krótkim terminie. Okresy spadku wartości jednostki uczestnictwa powinny być jedynie przejściowe. Dlatego fundusz jest przeznaczony dla osób, które cenią sobie ponad przeciętne stopy zwrotu z inwestycji przy umiarkowanym ryzyku. Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów: - papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa RP, polskie jednostki samorządu terytorialnego lub Narodowy Bank Polski - bez ograniczeń; - obligacje skarbowe emitowane przez rządy krajów innych niż Polska, uznawanych za Rynki Wschodzące - od 0% do 90%; - obligacje przedsiębiorstw i banków oraz jednostek samorządu terytorialnego emitowane przez podmioty z krajów uznawanych za Rynki Wschodzące w tym Polski - od 0% do 90%; - listy zastawne emitowane przez podmioty z krajów uznawanych za Rynki Wschodzące w tym Polski - od 0% do 30%; - wolne środki gotówkowe mogą być lokowane na depozytach bankowych, przy czym ich wartość nie powinna przekroczyć 25% wartości aktywów funduszu; - jednostki i tytuły uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy, których polityka inwestycyjna jest zbliżona do polityki inwestycyjnej funduszu - od 0% do 100%; - zobowiązania z tytułu transakcji, o których mowa w informacji dotyczącej portfela lokat, łącznie - od 0% do 30%.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014 a 2023 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2006 a 2014 rokiem.

|   |  |  |  |   |
|---|--|--|--|---|
| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |  |  |  |   |
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |  |  |  |   |
| <b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>          |  | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>   | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 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>2 238 PLN</b><br>-55,2 %  | <b>20 968 PLN</b><br>-10,2 %                               | <b>42 347 PLN</b><br>-5,5 %   |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>2 670 PLN</b><br>-46,6 %  | <b>21 904 PLN</b><br>-8,9 %                                | <b>43 651 PLN</b><br>-5,0 %   |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>3 099 PLN</b><br>-38,0 %  | <b>26 626 PLN</b><br>-3,4 %                                | <b>62 306 PLN</b><br>0,6 %  |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>3 292 PLN</b><br>-34,2 %  | <b>28 071 PLN</b><br>-1,9 %                                | <b>65 333 PLN</b><br>1,3 %  |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |  | <b>5 000 PLN</b>   | <b>30 000 PLN</b>  | <b>60 000 PLN</b>   |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |  |  |  |   |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                                | <b>123 349 PLN</b>   | <b>146 876 PLN</b>   | <b>182 306 PLN</b>  |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |  | <b>353 PLN</b>   | <b>2 780 PLN</b>   | <b>7 698 PLN</b>  |

**Koszty w czasie**

|                                    |  |  |   |
|------------------------------------|--|--|---|
|                                    | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach</b> | <b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach</b> |
| <b>Całkowite koszty</b>            |  |  |   |
| - Umowa ubezpieczenia              | 2 033 PLN  | 7 110 PLN  | 12 858 PLN  |
| - Warianty inwestycyjne            | 69 PLN   | 1 378 PLN  | 5 813 PLN   |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> |  |  |   |
| - Umowa ubezpieczenia              | 58,9 %   | 7,9 % każdego roku   | 3,6 % każdego roku  |
| - Warianty inwestycyjne            | 1,6 %  | 1,6 % każdego roku   | 1,6 % każdego roku  |

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,6 % po uwzględnieniu kosztów.

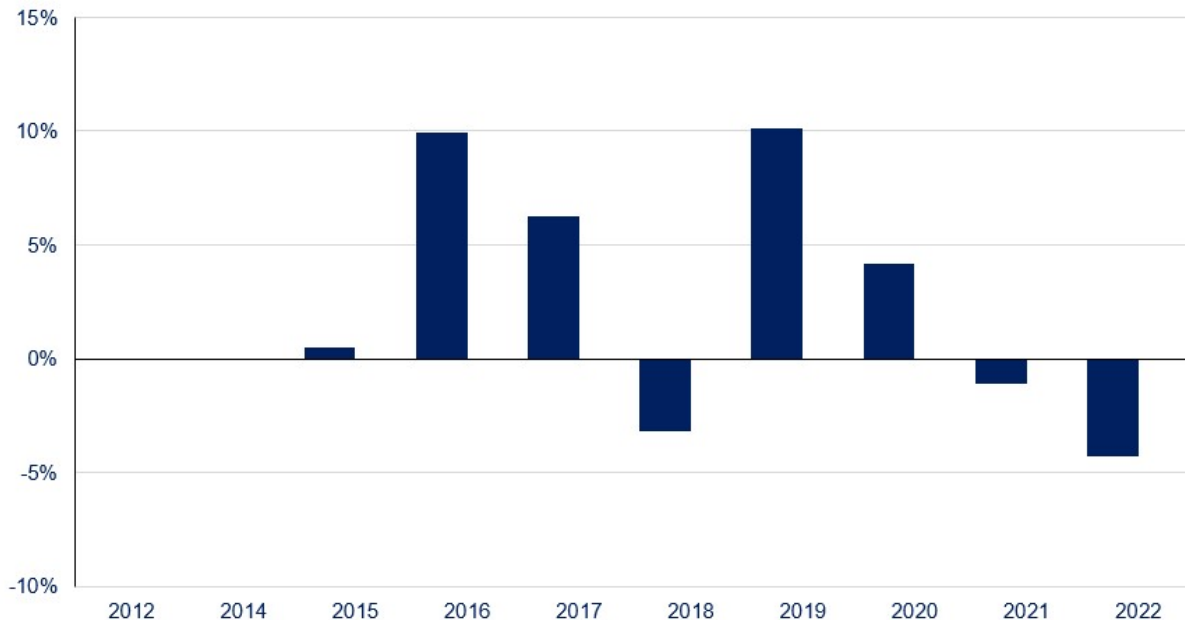


**Struktura kosztów**

|   |   |  |       |
|---|---|--|-------|
| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>                        |   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |       |
| <b>Koszty wejścia</b>   | 5,0 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję   | Umowa ubezpieczenia:   | 1,0 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 0,0 % |
| <b>Koszty wyjścia</b>   | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.   | Nie dotyczy  |       |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |   |  |       |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | 4,2 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.  | Umowa ubezpieczenia:   | 2,6 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 1,6 % |
| <b>Koszty transakcji</b>  | 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 % |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |   |  |       |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | 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.



|                |  |   |   |      |      |      |       |       |      |       |       |
|----------------|--|---|---|------|------|------|-------|-------|------|-------|-------|
| <b>Fundusz</b> |  | - | - | 0,5% | 9,9% | 6,2% | -3,2% | 10,1% | 4,2% | -1,1% | -4,3% |
|----------------|--|---|---|------|------|------|-------|-------|------|-------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje denominowane w walutach obcych, które mogą być emitowane przez podmioty zagraniczne, przy czym istotną część to obligacje korporacyjne i inne papiery obarczone ryzykiem kredytowym. W ten sposób Fundusz ma umożliwić osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu umiarkowanego poziomu ryzyka. Modelowa struktura aktywów obejmuje inwestycje w obligacje emitowane przez Skarb Państwa o średnim poziomie zapadalności oraz obligacje przedsiębiorstw w proporcji 60% do 40%.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2017 a 2023 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2006 a 2017 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b>             |  | <b>12 lat</b>  |   |  |
|---|--|--|---|--|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b>                  |  | <b>5 000 PLN na rok</b>  |   |  |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <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>2 446 PLN</b><br>-51,1 %  | <b>21 340 PLN</b><br>-9,7 %                         | <b>43 317 PLN</b><br>-5,1 %  |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>2 491 PLN</b><br>-50,2 %  | <b>21 974 PLN</b><br>-8,8 %                         | <b>43 904 PLN</b><br>-4,9 %  |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>3 099 PLN</b><br>-38,0 %  | <b>25 636 PLN</b><br>-4,5 %                         | <b>59 432 PLN</b><br>-0,1 %  |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>3 292 PLN</b><br>-34,2 %  | <b>28 071 PLN</b><br>-1,9 %                         | <b>62 046 PLN</b><br>0,5 %   |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |  | <b>5 000 PLN</b>   | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |  |  |   |  |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                                | <b>123 349 PLN</b>   | <b>145 886 PLN</b>                                  | <b>179 432 PLN</b>   |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |  | <b>353 PLN</b>   | <b>2 780 PLN</b>                                    | <b>7 698 PLN</b>   |

**Koszty w czasie**

|   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|---|---|---|--|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2 033 PLN   | 7 110 PLN   | 12 858 PLN   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 65 PLN  | 1 262 PLN   | 5 289 PLN  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 58,9 %  | 7,8 % każdego roku                                  | 3,6 % każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 1,5 %   | 1,5 % każdego roku                                  | 1,5 % każdego roku                                   |

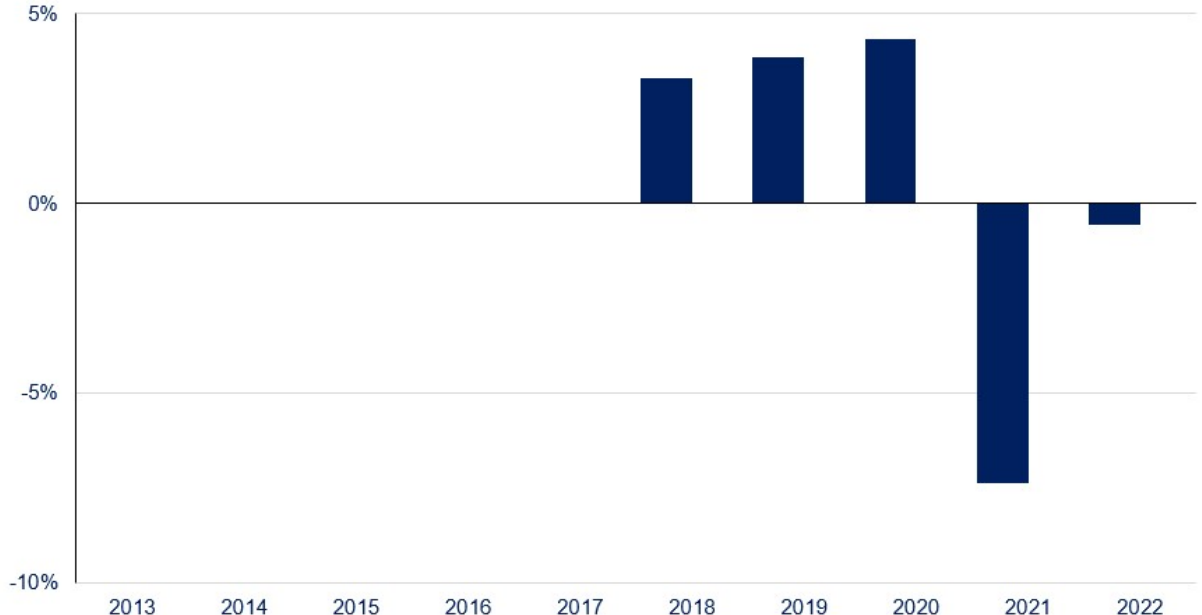
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,0 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,1 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

|   |   |  |       |
|---|---|--|-------|
| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>                        |   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |       |
| <b>Koszty wejścia</b>   | 5,0 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję   | Umowa ubezpieczenia:   | 0,9 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 0,0 % |
| <b>Koszty wyjścia</b>   | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.   | Nie dotyczy  |       |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |   |  |       |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | 4,2 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych z ostatniego roku.   | Umowa ubezpieczenia:   | 2,7 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 1,5 % |
| <b>Koszty transakcji</b>  | 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 % |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |   |  |       |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | 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.



|                |  |   |   |   |   |   |      |      |      |       |       |
|----------------|--|---|---|---|---|---|------|------|------|-------|-------|
| <b>Fundusz</b> |  | - | - | - | - | - | 3,3% | 3,8% | 4,3% | -7,4% | -0,6% |
|----------------|--|---|---|---|---|---|------|------|------|-------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego, realnego wzrostu wartości aktywów, poprzez lokaty przede wszystkim w papiery wartościowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy zachowaniu optymalnego poziomu bezpieczeństwa i minimalizacji wahań wartości aktywów przypadających na jednostkę uczestnictwa. Realizacja celu inwestycyjnego następuje poprzez inwestycję w dłużne papiery wartościowe, akcje dopuszczone do publicznego obrotu, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz depozyty bankowe. Z uwagi na profil funduszu, akcje stanowią mogą do 25% wartości aktywów netto funduszu. Szczegóły dotyczące funduszu oraz modelowej struktury aktywów znajdują się w karcie funduszu.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2006 a 2023 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b> 12 lat      |  |   |   |  |
|---|--|---|---|--|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b> 5 000 PLN na rok |  |   |   |  |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <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 | 1 935 PLN<br>-61,3 %  | 19 290 PLN<br>-12,5 %                               | 37 922 PLN<br>-7,3 %   |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 2 191 PLN<br>-56,2 %  | 20 910 PLN<br>-10,2 %                               | 40 071 PLN<br>-6,4 %   |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 3 029 PLN<br>-39,4 %  | 25 489 PLN<br>-4,6 %                                | 57 799 PLN<br>-0,6 %   |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 3 850 PLN<br>-23,0 %  | 30 799 PLN<br>0,8 %                                 | 66 609 PLN<br>1,6 %  |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |  | <b>5 000 PLN</b>  | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |  |   |   |  |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                                | 123 279 PLN   | 145 739 PLN   | 177 799 PLN  |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |  | 353 PLN   | 2 780 PLN   | 7 698 PLN  |
| <b>Koszty w czasie</b>                          |  |   |   |  |
|   |  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach                               |
| <b>Całkowite koszty</b>                         |  |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                           |  | 2 033 PLN   | 7 110 PLN   | 12 858 PLN   |
| - Warianty inwestycyjne                         |  | 87 PLN  | 1 681 PLN   | 6 947 PLN  |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>              |  |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                           |  | 59,1 %  | 7,9 % każdego roku                                  | 3,6 % każdego roku   |
| - Warianty inwestycyjne                         |  | 2,0 %   | 2,0 % każdego roku                                  | 2,0 % każdego roku   |

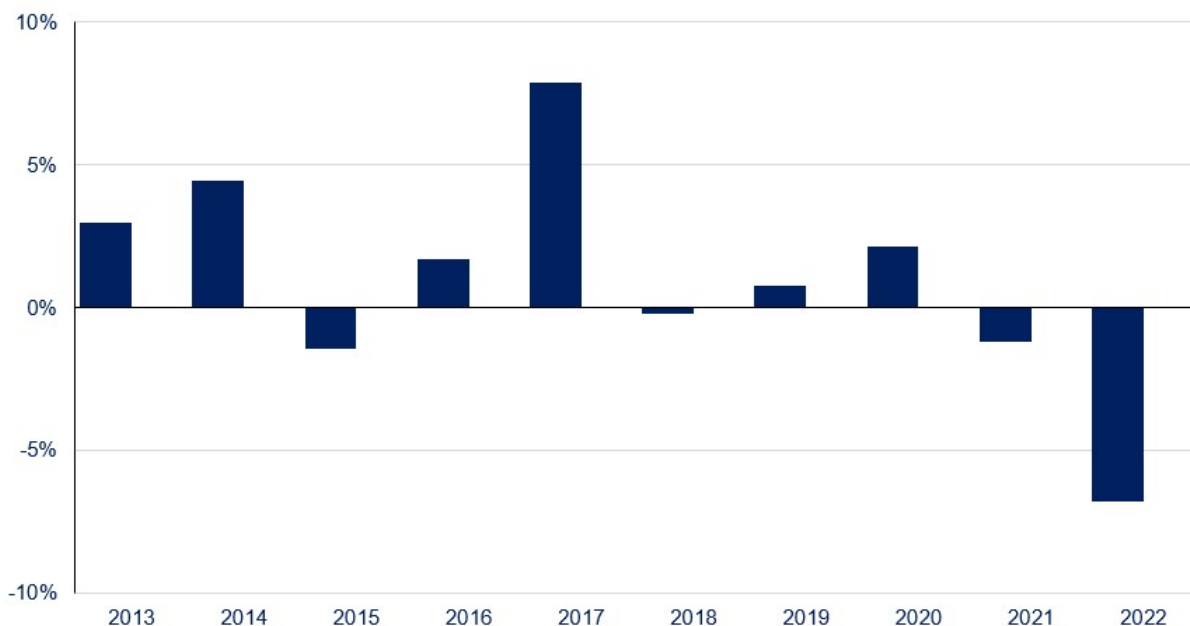
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,1 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,6 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

|   |   |  |       |
|---|---|--|-------|
| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>                        |   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |       |
| <b>Koszty wejścia</b>   | 5,0 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję   | Umowa ubezpieczenia:   | 1,0 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 0,0 % |
| <b>Koszty wyjścia</b>   | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.   | Nie dotyczy  |       |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |   |  |       |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | 4,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.  | Umowa ubezpieczenia:   | 2,7 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 2,0 % |
| <b>Koszty transakcji</b>  | 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 % |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |   |  |       |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | 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.



|                |   |      |      |       |      |      |       |      |      |       |       |
|----------------|---|------|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|-------|
| <b>Fundusz</b> | ■ | 3,0% | 4,4% | -1,5% | 1,7% | 7,9% | -0,2% | 0,8% | 2,1% | -1,2% | -6,8% |
|----------------|---|------|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów w jednostki funduszy inwestycyjnych: obligacyjnych oraz akcyjnych.

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu, w tym:

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2023 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2006 a 2012 rokiem.

| Zalecany okres utrzymywania: 12 lat      |  |   |   |  |
|--|--|---|---|--|
| Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok |  |   |   |  |
| Scenariusze w przypadku dożycia          |  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| Minimum                                  |  | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |   |  |
| Warunki skrajne                          | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 516 PLN<br>-89,7 %  | 12 561 PLN<br>-24,5 %                               | 21 191 PLN<br>-17,5 %  |
| Niekorzystny                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 1 049 PLN<br>-79,0 %  | 18 839 PLN<br>-13,2 %                               | 37 246 PLN<br>-7,6 %   |
| Umiarkowany                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 2 963 PLN<br>-40,7 %  | 25 805 PLN<br>-4,3 %                                | 57 943 PLN<br>-0,5 %   |
| Korzystny                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 5 466 PLN<br>9,3 %  | 39 422 PLN<br>7,9 %                                 | 91 530 PLN<br>6,3 %  |
| Kwota zainwestowana w czasie             |  | 5 000 PLN   | 30 000 PLN  | 60 000 PLN   |
| Scenariusze w przypadku śmierci          |  |   |   |  |
| Zgon ubezpieczonego                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                                | 123 213 PLN   | 146 055 PLN   | 177 943 PLN  |
| Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie |  | 353 PLN   | 2 780 PLN   | 7 698 PLN  |
| Koszty w czasie                          |  |   |   |  |
|  |  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach                               |
| <b>Całkowite koszty</b>                  |  |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                    |  | 2 033 PLN   | 7 110 PLN   | 12 858 PLN   |
| - Warianty inwestycyjne                  |  | 80 PLN  | 1 553 PLN   | 6 380 PLN  |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>       |  |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                    |  | 59,0 %  | 7,9 % każdego roku                                  | 3,6 % każdego roku   |
| - Warianty inwestycyjne                  |  | 1,8 %   | 1,8 % każdego roku                                  | 1,8 % każdego roku   |

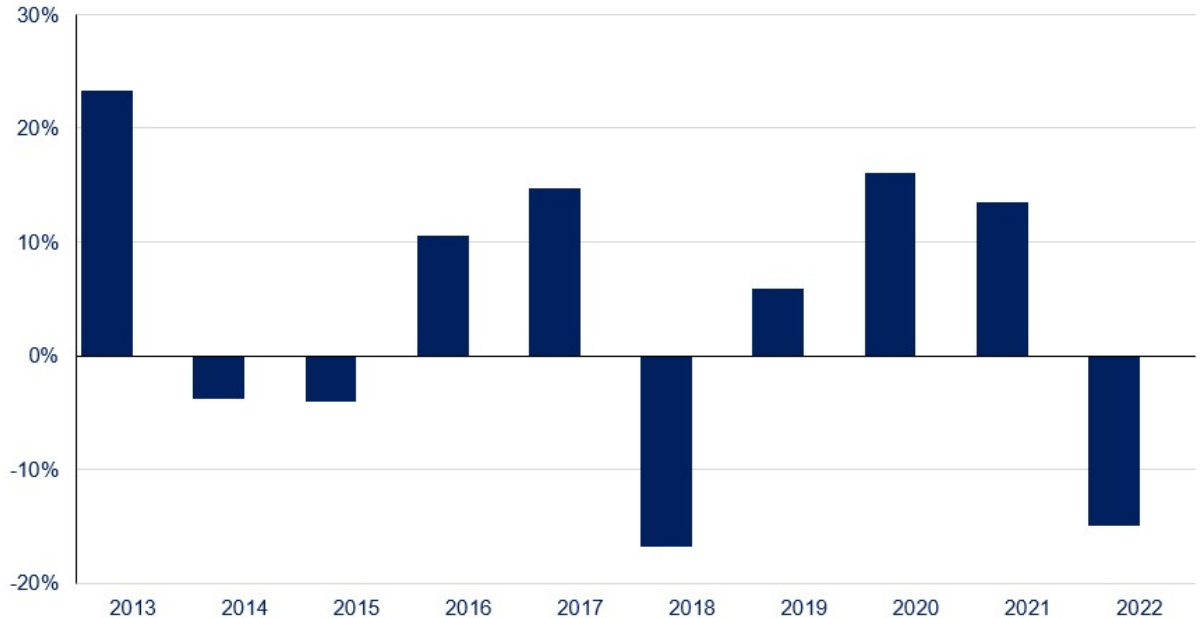
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,0 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,5 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

|   |   |  |       |
|---|---|--|-------|
| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>                        |   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |       |
| <b>Koszty wejścia</b>   | 5,0 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję   | Umowa ubezpieczenia:   | 0,9 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 0,0 % |
| <b>Koszty wyjścia</b>   | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.   | Nie dotyczy  |       |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |   |  |       |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | 4,5 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.  | Umowa ubezpieczenia:   | 2,7 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 1,8 % |
| <b>Koszty transakcji</b>  | 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 % |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |   |  |       |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | 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.



|                |   |       |       |       |       |       |        |      |       |       |        |
|----------------|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|-------|--------|
| <b>Fundusz</b> | ■ | 23,3% | -3,7% | -4,0% | 10,6% | 14,7% | -16,8% | 5,8% | 16,1% | 13,5% | -14,9% |
|----------------|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|-------|--------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Celem funduszu jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych: obligacyjnych oraz akcyjnych.

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu,

w tym:

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

- środki pieniężne oraz depozyty bankowe - do 10% wartości aktywów netto funduszu.

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2023 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2006 a 2012 rokiem.

| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b>             |  | <b>12 lat</b>   |   |  |
|---|--|---|---|--|
| <b>Przykładowa inwestycja:</b>                  |  | <b>5 000 PLN na rok</b>   |   |  |
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <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>1 180 PLN</b><br>-76,4 %   | <b>16 460 PLN</b><br>-16,9 %                        | <b>30 628 PLN</b><br>-10,9 %   |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>1 718 PLN</b><br>-65,6 %   | <b>21 624 PLN</b><br>-9,3 %                         | <b>42 625 PLN</b><br>-5,4 %  |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>3 068 PLN</b><br>-38,6 %   | <b>25 153 PLN</b><br>-5,0 %                         | <b>55 766 PLN</b><br>-1,1 %  |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | <b>4 380 PLN</b><br>-12,4 %   | <b>31 852 PLN</b><br>1,7 %                          | <b>73 677 PLN</b><br>3,1 %   |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |  | <b>5 000 PLN</b>  | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |  |   |   |  |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                                | <b>123 318 PLN</b>  | <b>145 403 PLN</b>                                  | <b>175 766 PLN</b>   |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |  | <b>353 PLN</b>  | <b>2 780 PLN</b>                                    | <b>7 698 PLN</b>   |

**Koszty w czasie**

|   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |
|---|---|---|--|
| <b><u>Całkowite koszty</u></b>            |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 2 033 PLN   | 7 110 PLN   | 12 858 PLN   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 41 PLN  | 786 PLN   | 3 200 PLN  |
| <b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b> |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                     | 58,6 %  | 7,8 % każdego roku                                  | 3,6 % każdego roku                                   |
| - Warianty inwestycyjne                   | 0,9 %   | 0,9 % każdego roku                                  | 0,9 % każdego roku                                   |

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

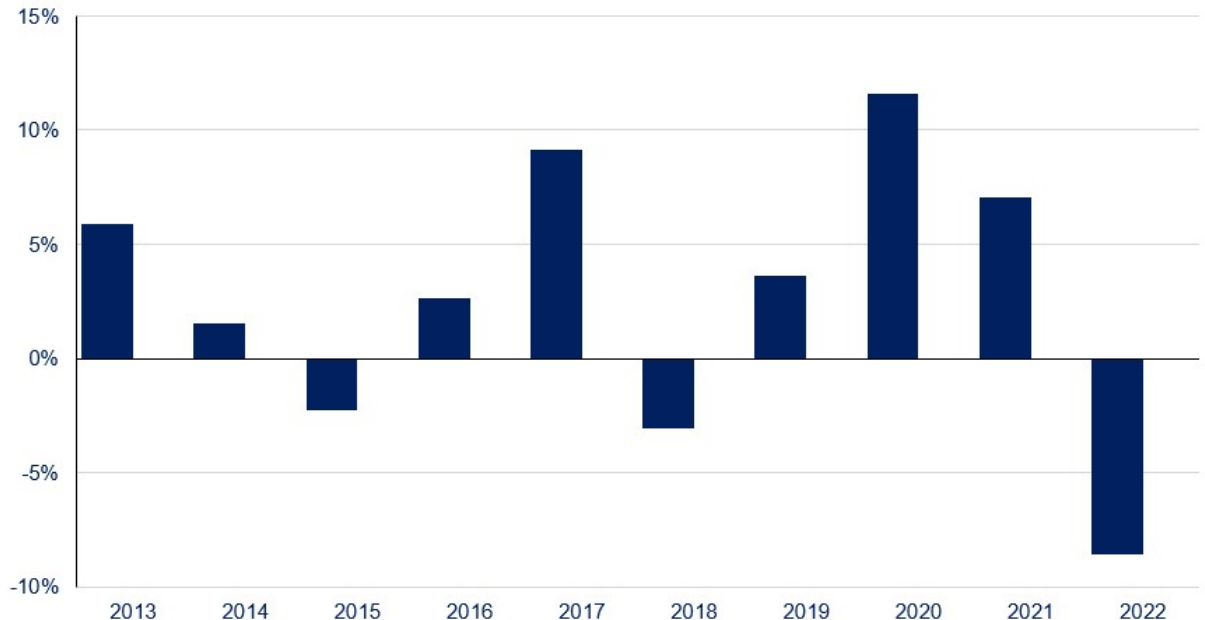


**Struktura kosztów**

|   |   |  |       |
|---|---|--|-------|
| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>                        |   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |       |
| <b>Koszty wejścia</b>   | 5,0 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję   | Umowa ubezpieczenia:   | 0,9 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 0,0 % |
| <b>Koszty wyjścia</b>   | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.   | Nie dotyczy  |       |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |   |  |       |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | 3,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.  | Umowa ubezpieczenia:   | 2,7 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 0,9 % |
| <b>Koszty transakcji</b>  | 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 % |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |   |  |       |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | 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.



|                |   |      |      |       |      |      |       |      |       |      |       |
|----------------|---|------|------|-------|------|------|-------|------|-------|------|-------|
| <b>Fundusz</b> | ■ | 5,9% | 1,5% | -2,3% | 2,6% | 9,1% | -3,1% | 3,6% | 11,6% | 7,0% | -8,6% |
|----------------|---|------|------|-------|------|------|-------|------|-------|------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów w jednostki funduszy inwestycyjnych: obligacyjnych oraz akcyjnych.

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym:

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2023 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2006 a 2012 rokiem.

| Zalecany okres utrzymywania: 12 lat             |  | Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok  |   |  |
|---|--|---|---|--|
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <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 | 1 800 PLN<br>-64,0 %  | 19 241 PLN<br>-12,6 %                               | 37 802 PLN<br>-7,4 %   |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 2 278 PLN<br>-54,4 %  | 22 845 PLN<br>-7,7 %                                | 47 217 PLN<br>-3,7 %   |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 3 115 PLN<br>-37,7 %  | 25 510 PLN<br>-4,6 %                                | 57 900 PLN<br>-0,5 %   |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 3 797 PLN<br>-24,1 %  | 30 076 PLN<br>0,1 %                                 | 67 275 PLN<br>1,7 %  |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |  | <b>5 000 PLN</b>  | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |  |   |   |  |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                                | 123 365 PLN   | 145 760 PLN   | 177 900 PLN  |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |  | 353 PLN   | 2 780 PLN   | 7 698 PLN  |
| <b>Koszty w czasie</b>                          |  |   |   |  |
|   |  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach                               |
| <b>Całkowite koszty</b>                         |  |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                           |  | 2 033 PLN   | 7 110 PLN   | 12 858 PLN   |
| - Warianty inwestycyjne                         |  | 44 PLN  | 845 PLN   | 3 494 PLN  |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>              |  |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                           |  | 58,6 %  | 7,8 % każdego roku                                  | 3,6 % każdego roku   |
| - Warianty inwestycyjne                         |  | 1,0 %   | 1,0 % każdego roku                                  | 1,0 % każdego roku   |

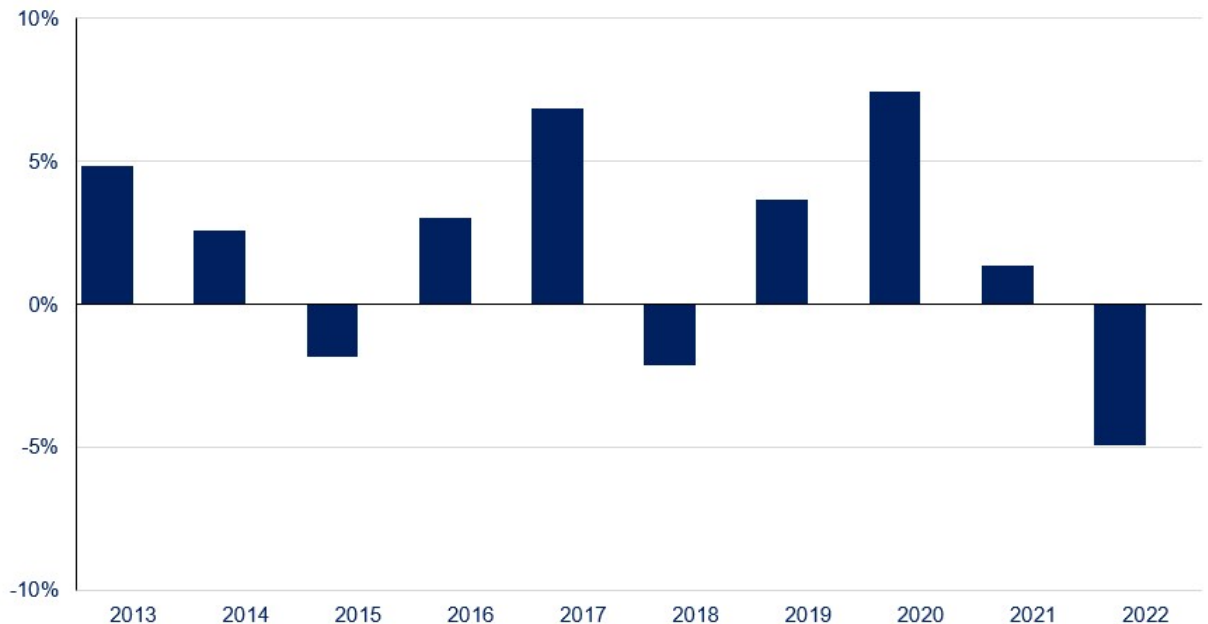
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,1 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,5 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

|   |   |  |       |
|---|---|--|-------|
| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>                        |   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |       |
| <b>Koszty wejścia</b>   | 5,0 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję   | Umowa ubezpieczenia:   | 0,9 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 0,0 % |
| <b>Koszty wyjścia</b>   | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.   | Nie dotyczy  |       |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |   |  |       |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | 3,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych z ostatniego roku.   | Umowa ubezpieczenia:   | 2,7 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 1,0 % |
| <b>Koszty transakcji</b>  | 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 % |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |   |  |       |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | 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.



|                |   |      |      |       |      |      |       |      |      |      |       |
|----------------|---|------|------|-------|------|------|-------|------|------|------|-------|
| <b>Fundusz</b> | ■ | 4,8% | 2,5% | -1,9% | 3,0% | 6,8% | -2,1% | 3,6% | 7,4% | 1,3% | -5,0% |
|----------------|---|------|------|-------|------|------|-------|------|------|------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów w jednostki funduszy inwestycyjnych: obligacyjnych oraz akcyjnych.

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym:

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

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 17 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2023 rokiem oraz w przypadku poziomu referencyjnego między 2006 a 2012 rokiem.

| Zalecany okres utrzymywania: 12 lat             |  | Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok  |   |  |
|---|--|---|---|--|
| Scenariusze w przypadku dożycia                 |  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach (zalecany okres utrzymywania) |
| <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 | 2 512 PLN<br>-49,8 %  | 21 543 PLN<br>-9,4 %                                | 43 855 PLN<br>-4,9 %   |
| <b>Niekorzystny</b>                             | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 2 673 PLN<br>-46,5 %  | 22 853 PLN<br>-7,7 %                                | 49 757 PLN<br>-2,9 %   |
| <b>Umiarkowany</b>                              | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 3 150 PLN<br>-37,0 %  | 25 894 PLN<br>-4,2 %                                | 60 739 PLN<br>0,2 %  |
| <b>Korzystny</b>                                | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i><br>Średnia roczna stopa zwrotu | 3 337 PLN<br>-33,3 %  | 28 750 PLN<br>-1,2 %                                | 63 187 PLN<br>0,8 %  |
| <b>Kwota zainwestowana w czasie</b>             |  | <b>5 000 PLN</b>  | <b>30 000 PLN</b>                                   | <b>60 000 PLN</b>  |
| <b>Scenariusze w przypadku śmierci</b>          |  |   |   |  |
| <b>Zgon ubezpieczonego</b>                      | <i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>                                | 123 400 PLN   | 146 144 PLN   | 180 739 PLN  |
| <b>Składka ubezpieczeniowa pobrana w czasie</b> |  | 353 PLN   | 2 780 PLN   | 7 698 PLN  |
| <b>Koszty w czasie</b>                          |  |   |   |  |
|   |  | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 6 latach | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach                               |
| <b>Całkowite koszty</b>                         |  |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                           |  | 2 033 PLN   | 7 110 PLN   | 12 858 PLN   |
| - Warianty inwestycyjne                         |  | 38 PLN  | 749 PLN   | 3 163 PLN  |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>              |  |   |   |  |
| - Umowa ubezpieczenia                           |  | 58,6 %  | 7,8 % każdego roku                                  | 3,6 % każdego roku   |
| - Warianty inwestycyjne                         |  | 0,9 %   | 0,9 % każdego roku                                  | 0,9 % każdego roku   |

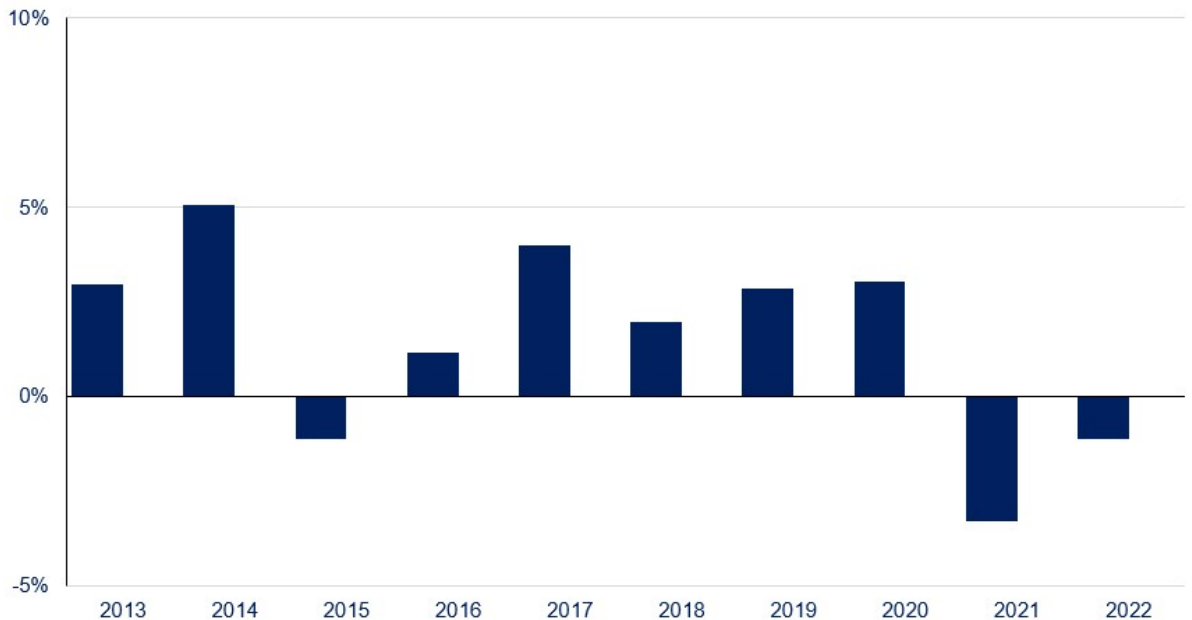
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,7 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,2 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

|   |   |  |       |
|---|---|--|-------|
| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>                        |   | Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 12 latach |       |
| <b>Koszty wejścia</b>   | 5,0 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję   | Umowa ubezpieczenia:   | 0,9 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 0,0 % |
| <b>Koszty wyjścia</b>   | Koszty wyjścia podano w następnej kolumnie jako „Nie dotyczy”, ponieważ nie mają one zastosowania w przypadku utrzymania produktu do upływu zalecanego okresu utrzymywania.   | Nie dotyczy  |       |
| <b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>                              |   |  |       |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | 3,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.  | Umowa ubezpieczenia:   | 2,7 % |
|   |   | Wariant inwestycyjny:  | 0,9 % |
| <b>Koszty transakcji</b>  | 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 % |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |   |  |       |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | 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.



|                |   |      |      |       |      |      |      |      |      |       |       |
|----------------|---|------|------|-------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| <b>Fundusz</b> | ■ | 2,9% | 5,0% | -1,1% | 1,1% | 4,0% | 2,0% | 2,8% | 3,0% | -3,3% | -1,1% |
|----------------|---|------|------|-------|------|------|------|------|------|-------|-------|

Dodatkowe informacje do wykresu:

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