

## 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: 01.05.2024 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.

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

56.	WARTA Skarbiec Spółek Wzrostowych	6	113
57.	WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	4	115
58.	WARTA Generali Akcji Rynków Wschodzących	5	117
59.	WARTA Generali Surowców	4	119
60.	WARTA Generali Korona Akcje	5	121
61.	WARTA Generali Korona Obligacje	2	123
62.	WARTA Generali Korona Zrównoważony	4	125
63.	WARTA Generali Konserwatywny	4	127
64.	WARTA Generali Stabilny Wzrost	3	129
65.	WARTA Esaliens Akcji	4	131

## 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 możliwościach.

2	<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.
3	<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.
4	<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.
5	<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.
6	<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 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 50 000 PLN.

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

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.

<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> Średnia roczna stopa zwrotu	14 364 PLN -71,3 %	10 745 PLN -26,5 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	31 437 PLN -37,1 %	39 981 PLN -4,4 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	54 827 PLN 9,7 %	70 483 PLN 7,1 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	82 084 PLN 64,2 %	100 404 PLN 15,0 %
<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>	55 827 PLN	71 483 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	60 827 PLN	76 483 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	6 457 PLN
- Warianty inwestycyjne	954 PLN	5 676 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,9 %	1,9 % każdego roku

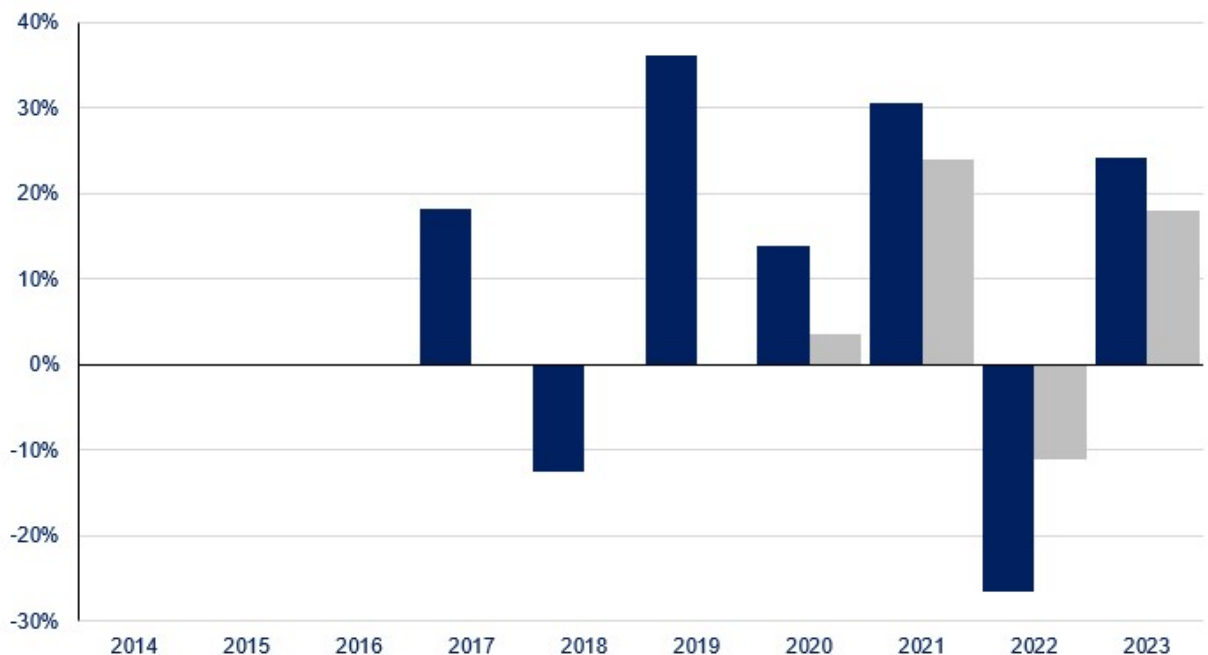
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 11,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 7,1 % po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

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



<b>Fundusz</b>	■				18,2%	-12,5%	36,1%	13,8%	30,6%	-26,6%	24,1%
<b>Poziom referencyjny</b>	■				-	-	-	3,6%	24,0%	-11,1%	17,9%

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 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>32 111 PLN</b> -35,8 %	<b>34 315 PLN</b> -7,3 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>42 803 PLN</b> -14,4 %	<b>46 163 PLN</b> -1,6 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>51 265 PLN</b> 2,5 %	<b>56 443 PLN</b> 2,5 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>61 284 PLN</b> 22,6 %	<b>63 199 PLN</b> 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>52 265 PLN</b>	<b>57 443 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>57 265 PLN</b>	<b>62 443 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	4 969 PLN
- Warianty inwestycyjne	844 PLN	4 484 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

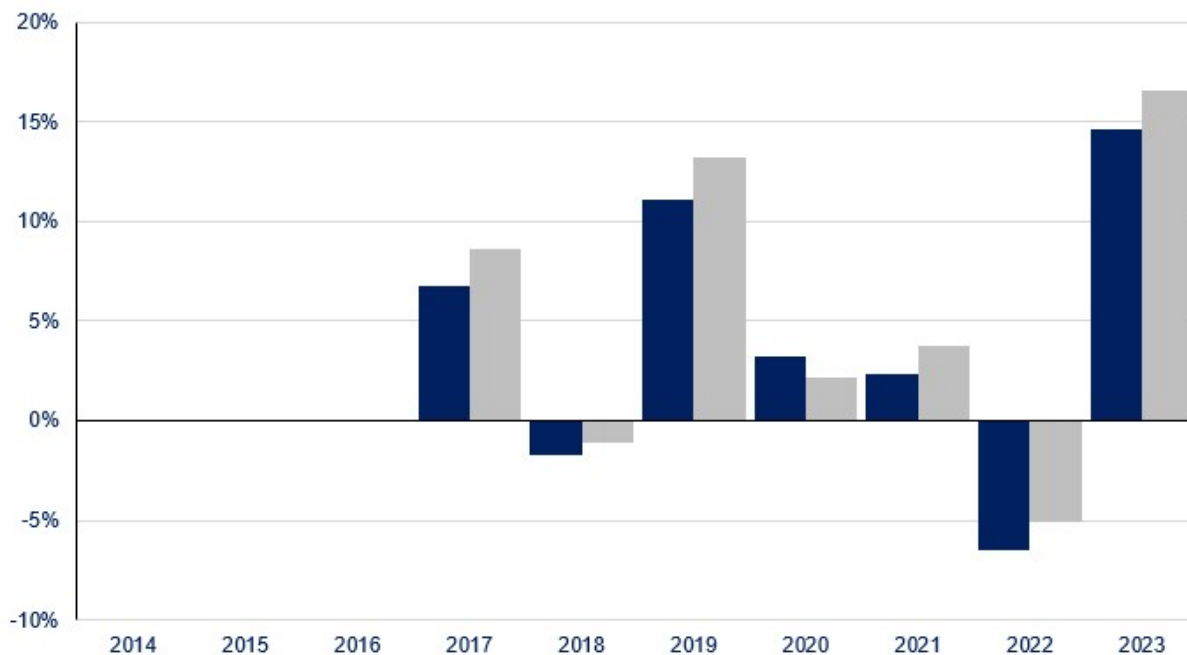
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,5 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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

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 Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz Duo FIO subfundusz Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	44 589 PLN -10,8 %	41 235 PLN -3,8 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	45 339 PLN -9,3 %	45 238 PLN -2,0 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 367 PLN 0,7 %	50 925 PLN 0,4 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	56 127 PLN 12,3 %	53 174 PLN 1,2 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 367 PLN	51 925 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 367 PLN	56 925 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	872 PLN	4 718 PLN
- Warianty inwestycyjne	520 PLN	2 622 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9 %	1,9 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,0 %	1,0 % każdego roku

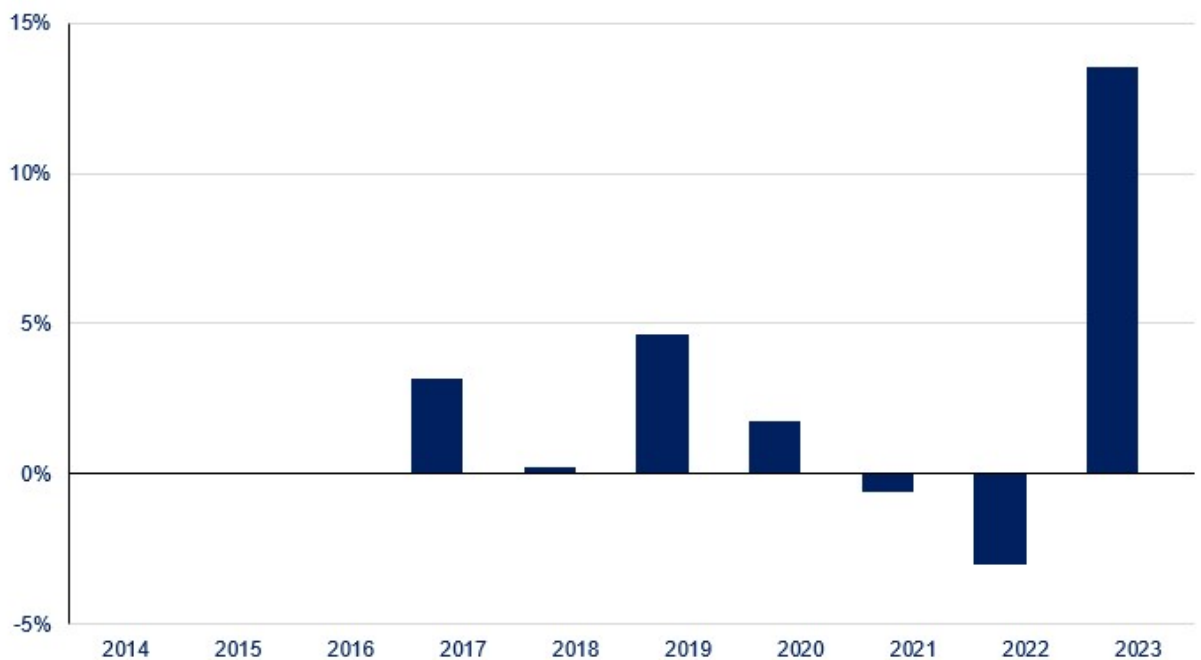
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,4 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9 %
		Wariant inwestycyjny:	1,0 %
<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>	■				3,2%	0,2%	4,7%	1,8%	-0,6%	-3,0%	13,5%
----------------	---	--	--	--	------	------	------	------	-------	-------	-------

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 Allianz Globalny Obligacji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz Duo FIO subfundusz Allianz Globalny Obligacji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.allianz.pl](http://www.allianz.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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>34 992 PLN</b> -30,0 %	<b>30 366 PLN</b> -9,5 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>37 745 PLN</b> -24,5 %	<b>35 949 PLN</b> -6,4 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 040 PLN</b> 0,1 %	<b>48 341 PLN</b> -0,7 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>59 727 PLN</b> 19,5 %	<b>51 435 PLN</b> 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>51 040 PLN</b>	<b>49 341 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 040 PLN</b>	<b>54 341 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	872 PLN	4 597 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 439 PLN	7 076 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9 %	1,9 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,9 %	2,9 % każdego roku

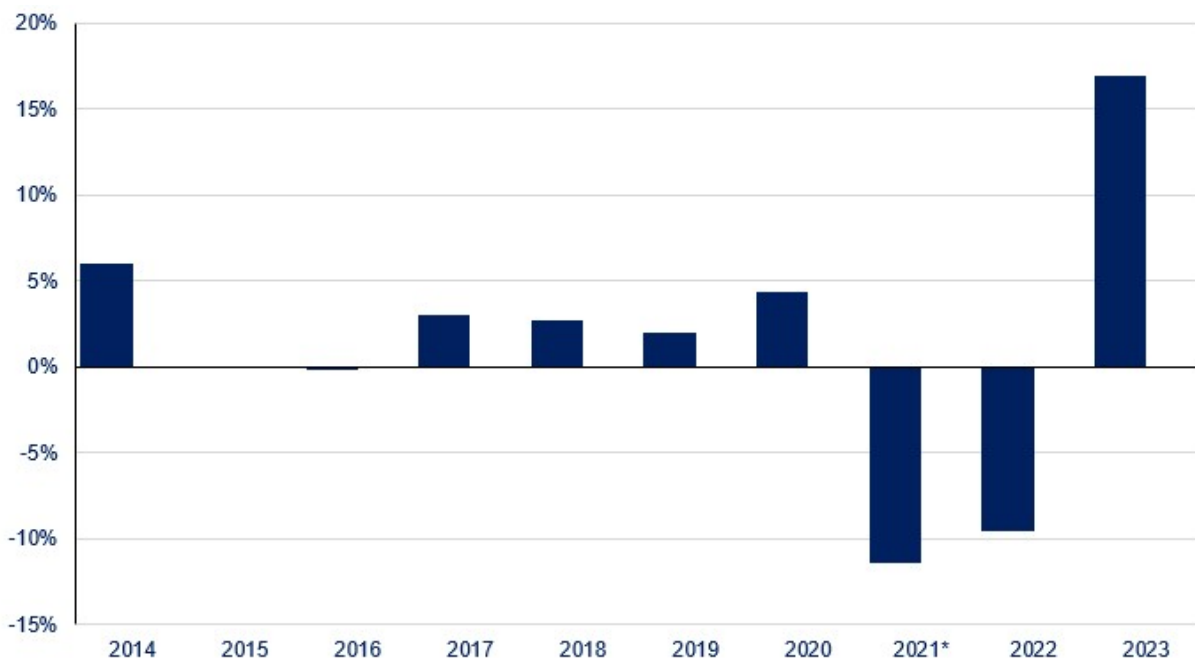
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,2 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,7 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,1 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9 %
		Wariant inwestycyjny:	2,2 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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>	6,0%	0,0%	-0,2%	3,0%	2,7%	2,0%	4,3%	-11,4%	-9,6%	17,0%
----------------	------	------	-------	------	------	------	------	--------	-------	-------

\* W dniu 12-01-2021 r. nastąpiła istotna zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu. W związku z tym wcześniejsze wyniki osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Fundusz WARTA Allianz Polskich Akcji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz Duo FIO subfundusz Allianz Polskich Akcji. 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 Polskich Akcji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz Polskich Akcji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz Polskich Akcji jest poziom zdefiniowany dla Allianz Polskich Akcji. Znajdziesz go na stronie [www.allianz.pl/pl\\_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/fundusze-otwarte/allianz-polskich-akcji.html](http://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/fundusze-otwarte/allianz-polskich-akcji.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)
<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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>10 894 PLN</b> -78,2 %	<b>10 021 PLN</b> -27,5 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>29 953 PLN</b> -40,1 %	<b>30 692 PLN</b> -9,3 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>49 576 PLN</b> -0,8 %	<b>48 036 PLN</b> -0,8 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>80 612 PLN</b> 61,2 %	<b>67 934 PLN</b> 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>50 576 PLN</b>	<b>49 036 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>55 576 PLN</b>	<b>54 036 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	5 306 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 224 PLN	6 001 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,5 %	2,5 % każdego roku

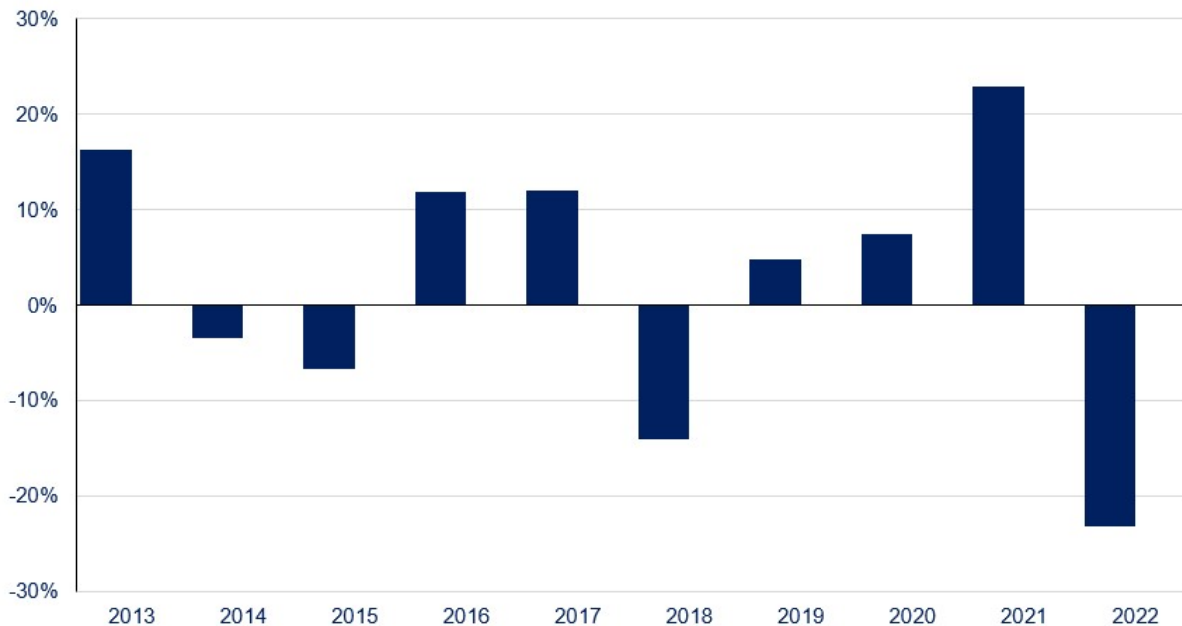
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,9 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,8 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■	16,3%	-3,5%	-6,7%	11,8%	12,0%	-14,0%	4,7%	7,4%	22,9%	-23,1%
----------------	---	-------	-------	-------	-------	-------	--------	------	------	-------	--------

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.

Fundusz WARTA Allianz Stabilnego Inwestowania jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Allianz Duo FIO subfundusz Allianz Stabilnego Inwestowania. 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 Stabilnego Inwestowania inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Allianz Stabilnego Inwestowania, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Allianz Stabilnego Inwestowania jest poziom zdefiniowany dla Allianz Stabilnego Inwestowania. Znajdziesz go na stronie [www.allianz.pl/pl\\_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/fundusze-otwarte/allianz-stabilnego-inwestowania.html](http://www.allianz.pl/pl_PL/dla-ciebie/Inwestycje-i-emerytura/fundusze-tfi/fundusze-otwarte/allianz-stabilnego-inwestowania.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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	28 734 PLN -42,5 %	27 316 PLN -11,4 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	38 818 PLN -22,4 %	38 034 PLN -5,3 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	49 465 PLN -1,1 %	45 815 PLN -1,7 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	62 346 PLN 24,7 %	55 387 PLN 2,1 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	50 465 PLN	46 815 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	55 465 PLN	51 815 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	5 183 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 014 PLN	4 859 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,0 %	2,0 % każdego roku

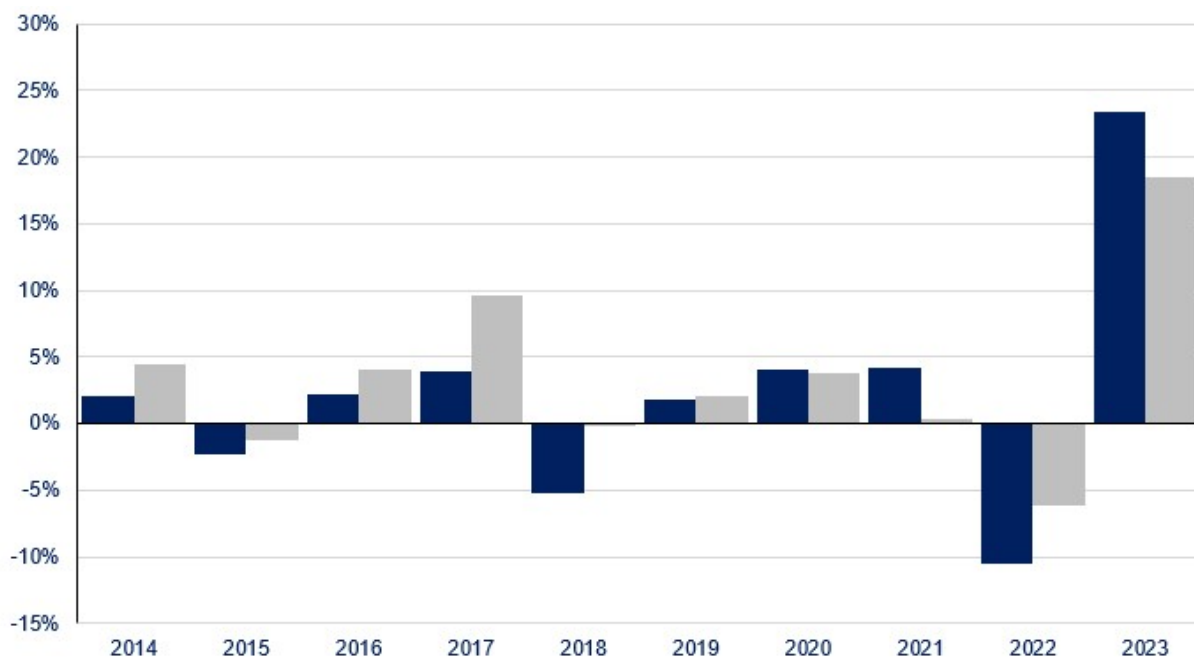
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,5 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,7 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■	2,1%	-2,3%	2,3%	3,9%	-5,2%	1,7%	4,0%	4,2%	-10,6%	23,4%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	4,4%	-1,2%	4,1%	9,6%	-0,2%	2,0%	3,8%	0,3%	-6,1%	18,5%

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

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.

<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> Średnia roczna stopa zwrotu	15 096 PLN -69,8 %	14 337 PLN -22,1 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	31 341 PLN -37,3 %	31 069 PLN -9,1 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	49 938 PLN -0,1 %	56 007 PLN 2,3 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	105 717 PLN 111,4 %	87 143 PLN 11,8 %
<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>	50 938 PLN	57 007 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	55 938 PLN	62 007 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	5 732 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 319 PLN	6 976 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,6 %	2,6 % każdego roku

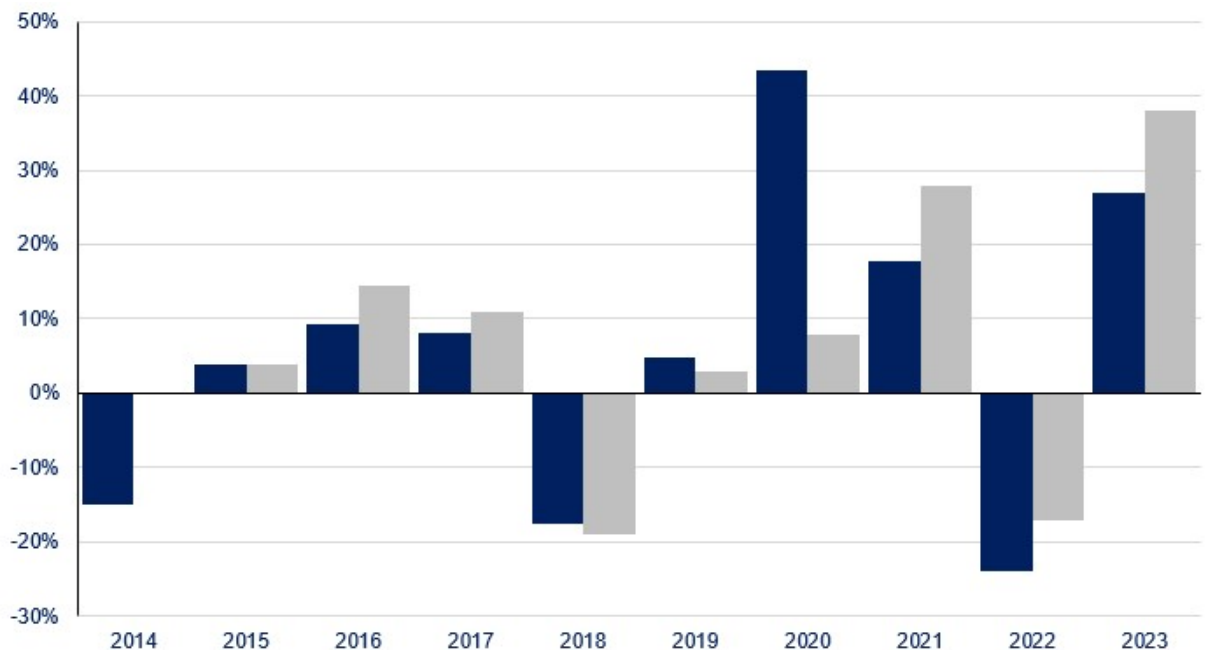
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,3 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



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

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.



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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>43 938 PLN</b> -12,1 %	<b>41 262 PLN</b> -3,8 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>48 088 PLN</b> -3,8 %	<b>47 270 PLN</b> -1,1 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 131 PLN</b> 0,3 %	<b>49 479 PLN</b> -0,2 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>54 574 PLN</b> 9,1 %	<b>54 051 PLN</b> 1,6 %
<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>51 131 PLN</b>	<b>50 479 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 131 PLN</b>	<b>55 479 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	3 902 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

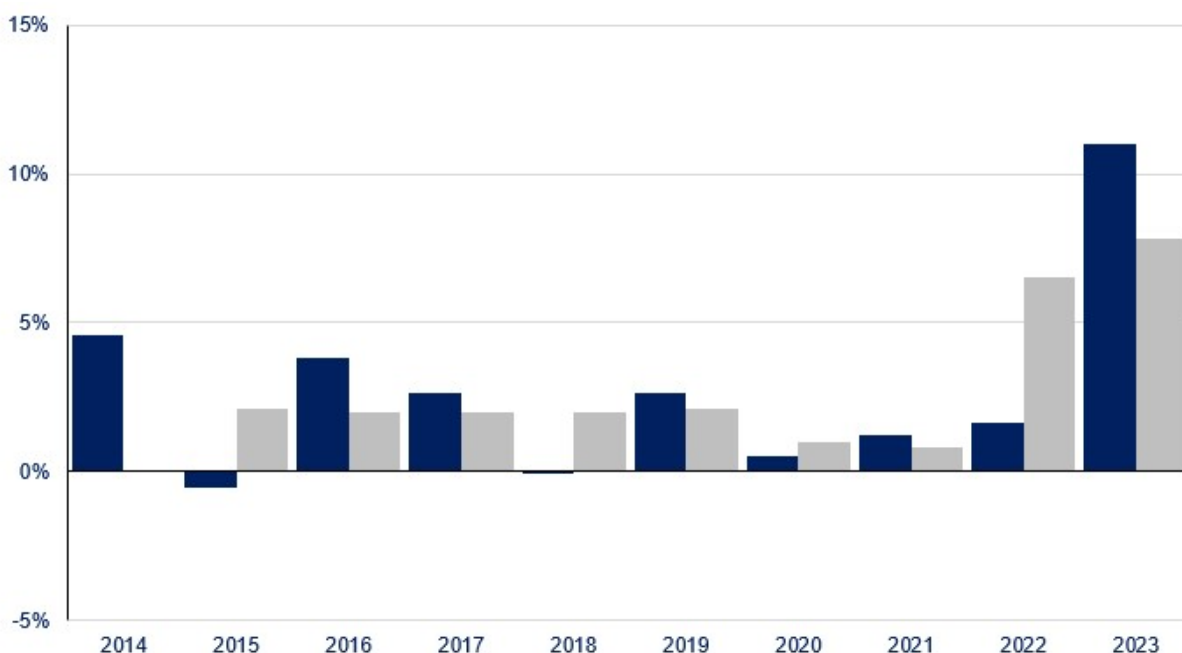
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,3 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,2 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	3,5 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	1,9 %
		Wariant inwestycyjny:	1,6 %
<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 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
■	4,6%	-0,5%	3,8%	2,7%	-0,1%	2,7%	0,5%	1,2%	1,6%	11,0%
■	-	2,1%	2,0%	2,0%	2,0%	2,1%	1,0%	0,8%	6,5%	7,8%

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 2012 roku.
4. 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>31 385 PLN</b> -37,2 %	<b>30 300 PLN</b> -9,5 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>37 496 PLN</b> -25,0 %	<b>36 394 PLN</b> -6,2 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>49 185 PLN</b> -1,6 %	<b>44 971 PLN</b> -2,1 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>59 314 PLN</b> 18,6 %	<b>56 767 PLN</b> 2,6 %
<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>50 185 PLN</b>	<b>45 971 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>55 185 PLN</b>	<b>50 971 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	872 PLN	4 435 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 209 PLN	5 741 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9 %	1,9 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4 %	2,4 % każdego roku

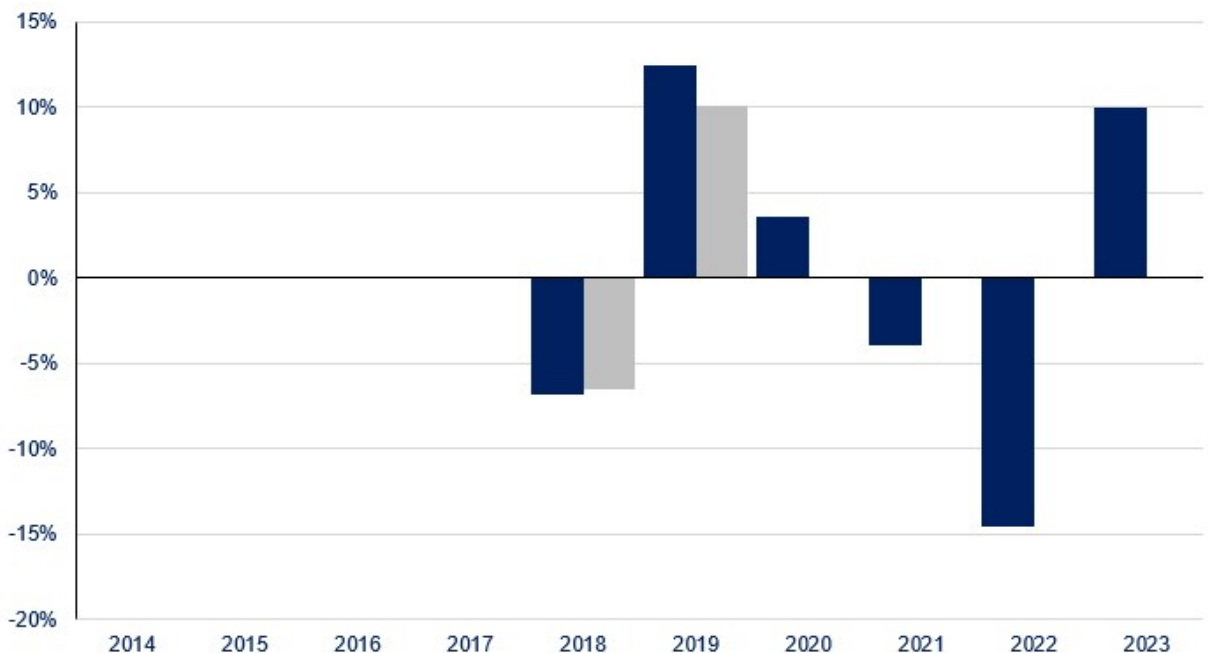
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,2 % przed uwzględnieniem kosztów i -2,1 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■					-6,9%	12,4%	3,6%	-3,9%	-14,6%	10,0%
<b>Poziom referencyjny</b>	■					-6,5%	10,1%	-	-	-	-

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 2017 roku.
4. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	30 930 PLN -38,1 %	31 995 PLN -8,5 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	42 388 PLN -15,2 %	38 289 PLN -5,2 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	49 395 PLN -1,2 %	47 900 PLN -0,9 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	60 960 PLN 21,9 %	55 156 PLN 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>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>
	50 395 PLN	48 900 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>
	55 395 PLN	53 900 PLN

**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	4 576 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 124 PLN	5 504 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9 %	1,9 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,3 %	2,3 % każdego roku

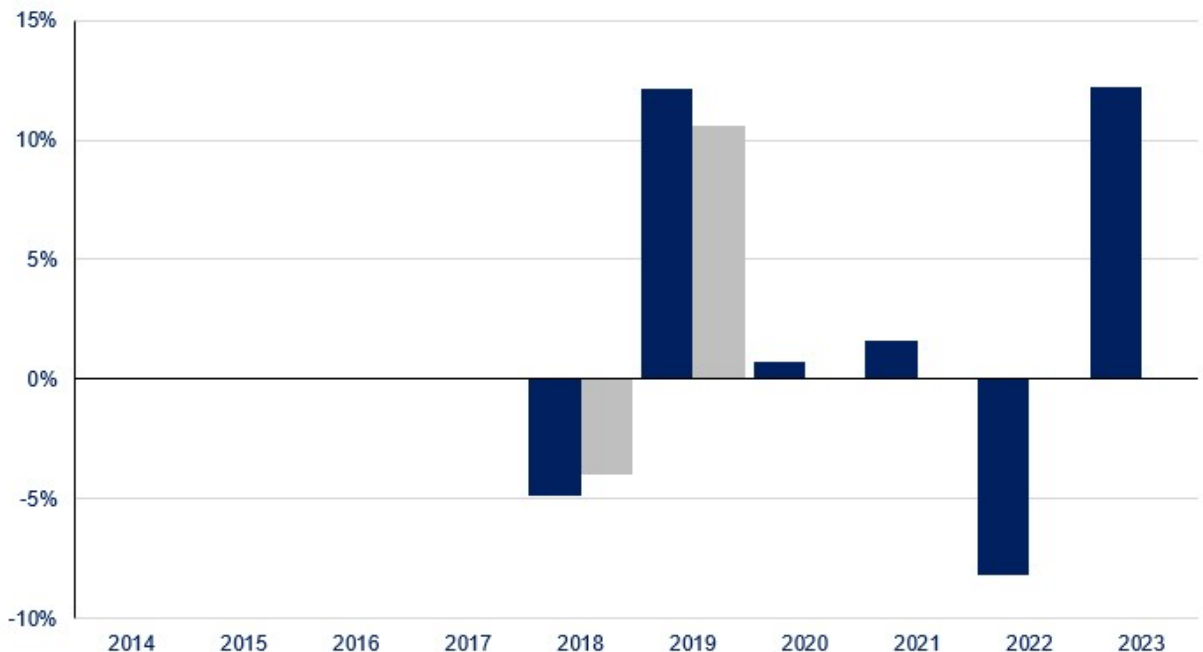
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,3 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,9 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>					-4,9%	12,1%	0,7%	1,6%	-8,2%	12,2%
<b>Poziom referencyjny</b>					-4,0%	10,6%	-	-	-	-

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.

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.

<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> Średnia roczna stopa zwrotu	37 188 PLN -25,6 %	34 429 PLN -7,2 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	43 546 PLN -12,9 %	43 457 PLN -2,8 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 613 PLN 1,2 %	50 959 PLN 0,4 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	58 889 PLN 17,8 %	55 651 PLN 2,2 %
<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>	51 613 PLN	51 959 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 613 PLN	56 959 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	5 465 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 139 PLN	5 748 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

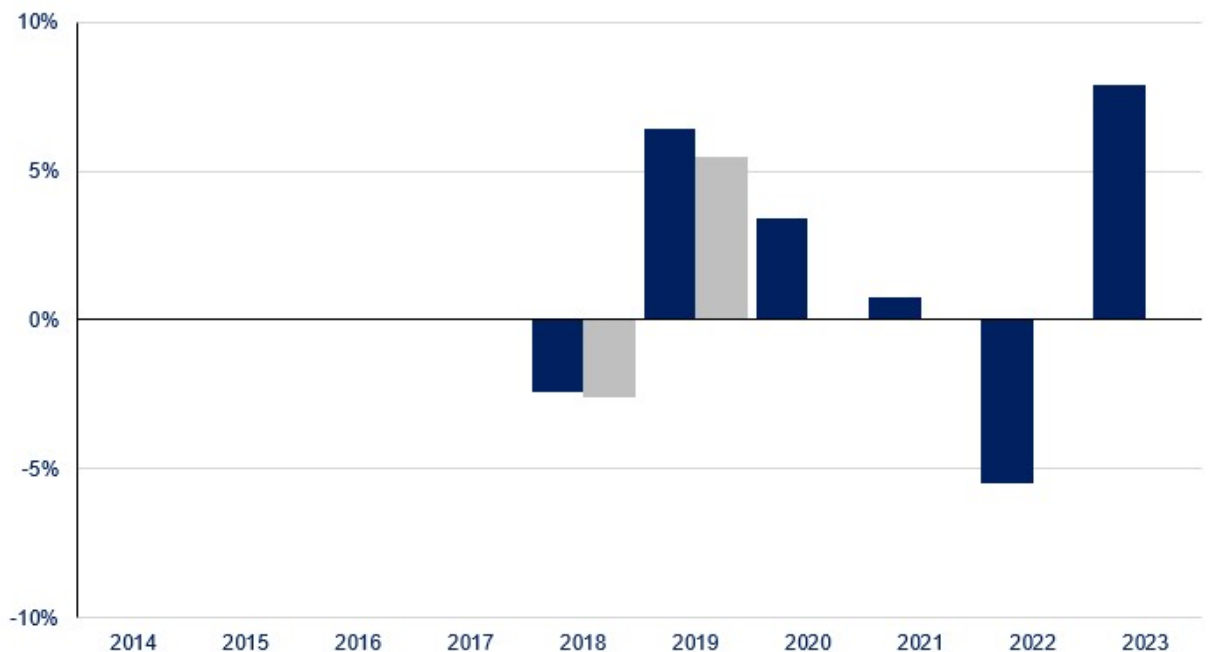
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,4 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>						-2,4%	6,4%	3,4%	0,8%	-5,5%	7,9%
<b>Poziom referencyjny</b>						-2,6%	5,5%	-	-	-	-

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 2017 roku.
4. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>36 032 PLN</b> -27,9 %	<b>39 312 PLN</b> -4,7 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>46 080 PLN</b> -7,8 %	<b>45 819 PLN</b> -1,7 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 329 PLN</b> 0,7 %	<b>50 659 PLN</b> 0,3 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>56 114 PLN</b> 12,2 %	<b>54 311 PLN</b> 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>51 329 PLN</b>	<b>51 659 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 329 PLN</b>	<b>56 659 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	872 PLN	4 705 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 039 PLN	5 230 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9 %	1,9 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1 %	2,1 % każdego roku

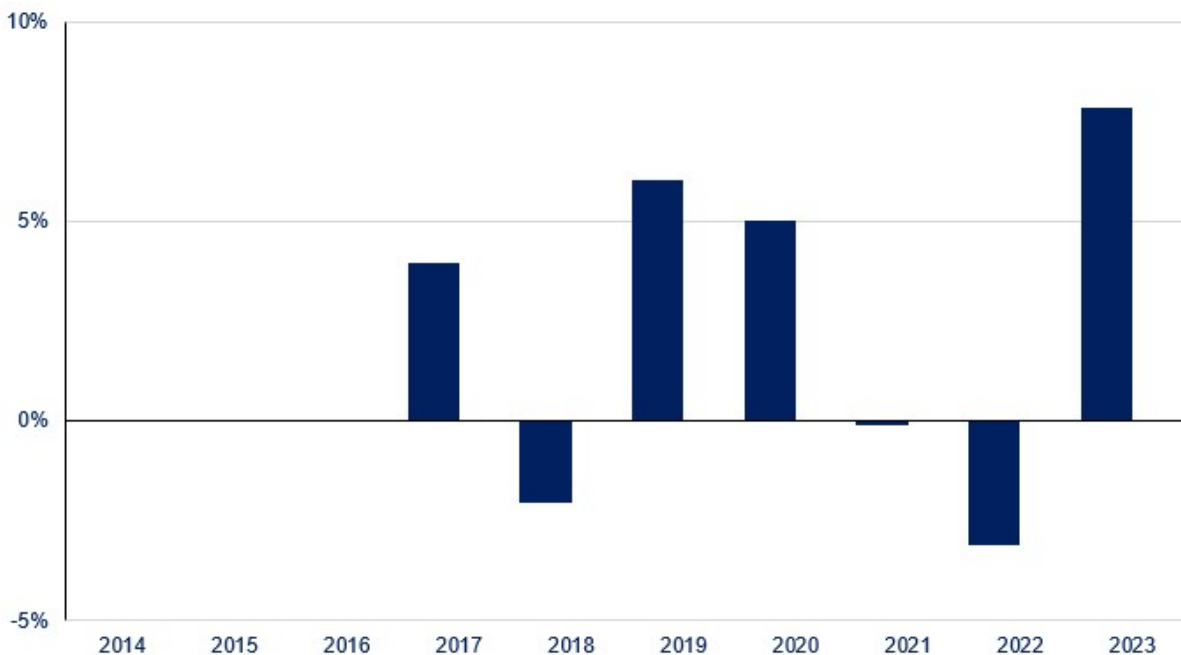
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,3 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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

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 2016 roku.
4. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	17 715 PLN -64,6 %	17 242 PLN -19,2 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	37 796 PLN -24,4 %	39 242 PLN -4,7 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 760 PLN 1,5 %	55 781 PLN 2,2 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	76 244 PLN 52,5 %	67 853 PLN 6,3 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
Scenariusze w przypadku śmierci			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 760 PLN	56 781 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 760 PLN	61 781 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	5 720 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 229 PLN	6 487 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,5 %	2,5 % każdego roku

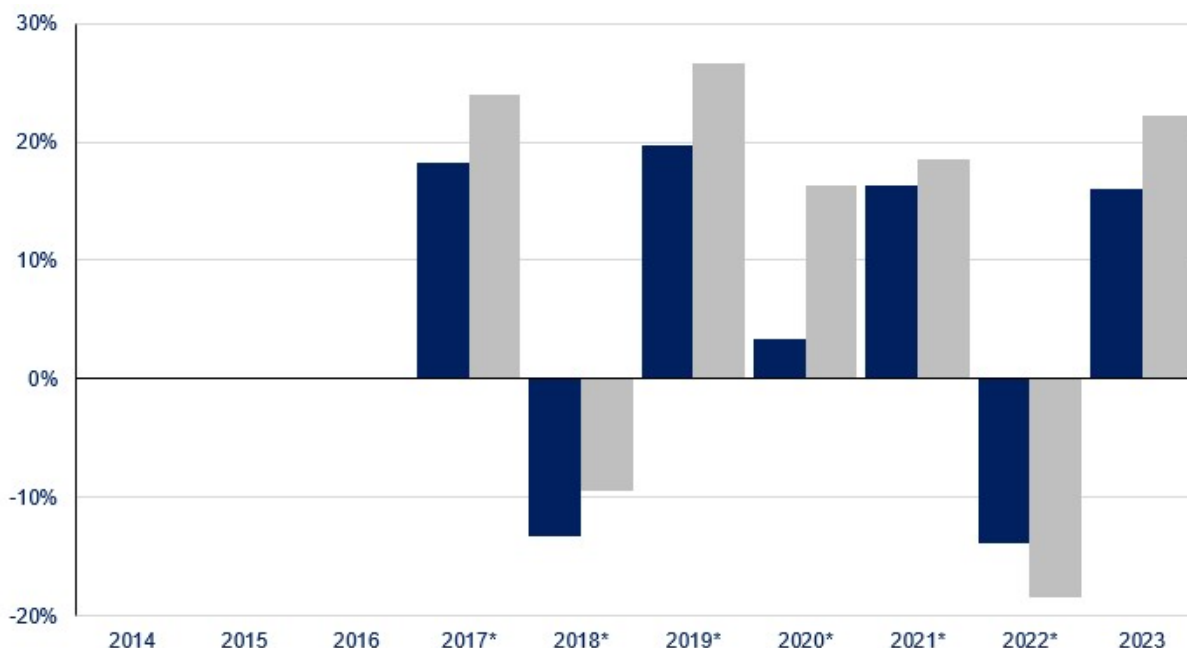
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,1 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,2 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■				18,2%	-13,3%	19,7%	3,4%	16,3%	-13,8%	16,0%
<b>Poziom referencyjny</b>	■				24,0%	-9,4%	26,6%	16,3%	18,5%	-18,4%	22,2%

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

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 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>28 932 PLN</b> -42,1 %
		<b>32 778 PLN</b> -8,1 %
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>41 041 PLN</b> -17,9 %
		<b>43 365 PLN</b> -2,8 %
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 733 PLN</b> 1,5 %
		<b>54 078 PLN</b> 1,6 %
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>66 804 PLN</b> 33,6 %
		<b>65 972 PLN</b> 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>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>	<b>51 733 PLN</b>
		<b>55 078 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</b>	<b>56 733 PLN</b>
		<b>60 078 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	4 863 PLN
- Warianty inwestycyjne	994 PLN	5 168 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

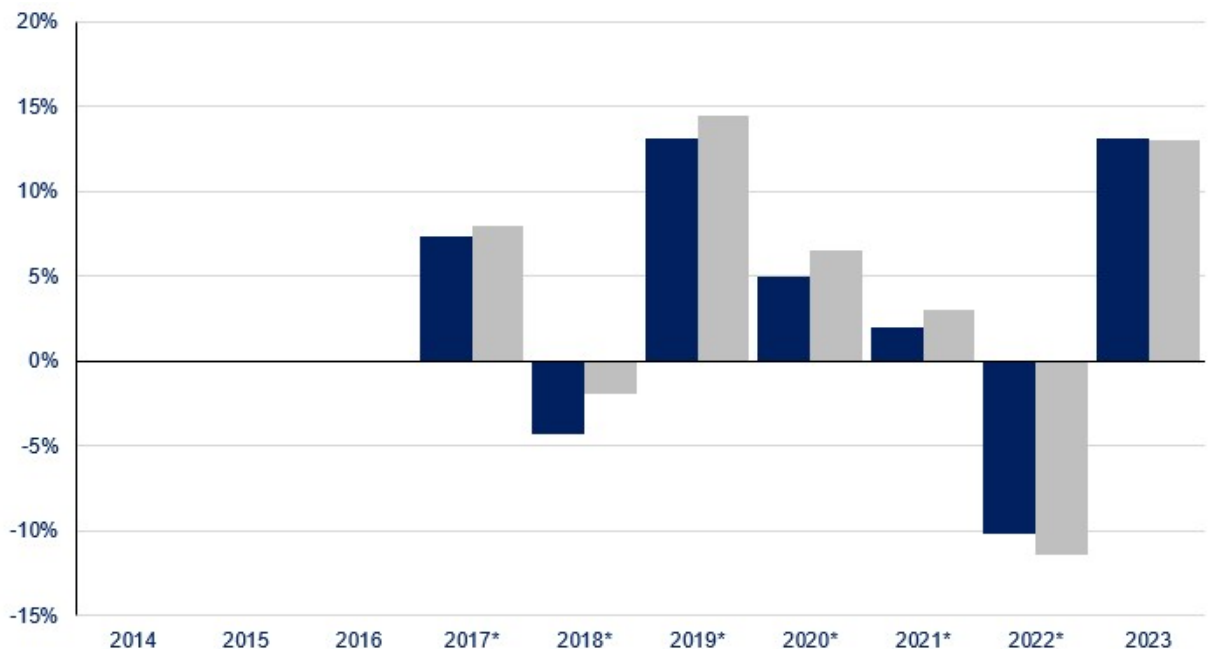
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,6 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■				7,4%	-4,3%	13,1%	5,0%	1,9%	-10,2%	13,1%
<b>Poziom referencyjny</b>	■				8,0%	-1,9%	14,5%	6,5%	3,0%	-11,4%	13,0%

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

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 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>10 139 PLN</b> -79,7 %	<b>6 487 PLN</b> -33,5 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>23 950 PLN</b> -52,1 %	<b>14 095 PLN</b> -22,4 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>51 622 PLN</b> 3,2 %	<b>69 343 PLN</b> 6,8 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>113 847 PLN</b> 127,7 %	<b>142 310 PLN</b> 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>52 622 PLN</b>	<b>70 343 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>57 622 PLN</b>	<b>75 343 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	6 402 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 389 PLN	8 191 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

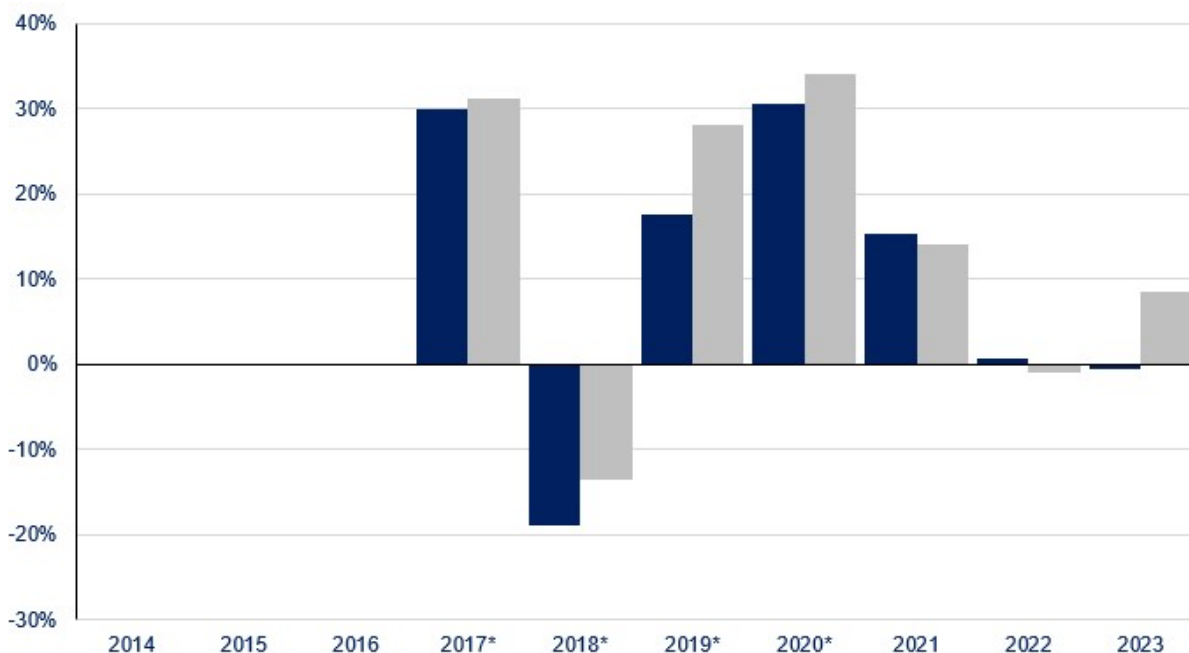
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 12,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 6,8 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,3 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,1 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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 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	2017*	2018*	2019*	2020*	2021	2022	2023
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:

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 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 2021-02-17 i 2023-08-31.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2016-05-31 i 2019-05-31.

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 2018-08-31 a 2023-08-31.

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			
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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>11 907 PLN</b> -76,2 %	<b>7 595 PLN</b> -31,4 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>34 840 PLN</b> -30,3 %	<b>23 278 PLN</b> -14,2 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>47 629 PLN</b> -4,7 %	<b>46 002 PLN</b> -1,7 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>68 454 PLN</b> 36,9 %	<b>79 075 PLN</b> 9,6 %
<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>48 629 PLN</b>	<b>47 002 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>53 629 PLN</b>	<b>52 002 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	5 194 PLN
- Warianty inwestycyjne	2 008 PLN	9 641 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 4,6 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,7 % po uwzględnieniu kosztów.



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 2017-07-31 i 2019-07-31.

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 2018-08-31 a 2023-08-31.

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			
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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>26 533 PLN</b> -46,9 %	<b>19 158 PLN</b> -17,5 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>40 488 PLN</b> -19,0 %	<b>29 527 PLN</b> -10,0 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>47 760 PLN</b> -4,5 %	<b>41 373 PLN</b> -3,7 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>53 951 PLN</b> 7,9 %	<b>62 390 PLN</b> 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>48 760 PLN</b>	<b>42 373 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>53 760 PLN</b>	<b>47 373 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	872 PLN	4 258 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 819 PLN	8 297 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</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 1,7 % przed uwzględnieniem kosztów i -3,7 % po uwzględnieniu kosztów.



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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	17 651 PLN -64,7 %	16 343 PLN -20,0 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	33 963 PLN -32,1 %	36 334 PLN -6,2 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	51 567 PLN 3,1 %	58 991 PLN 3,4 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	81 193 PLN 62,4 %	71 041 PLN 7,3 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
Scenariusze w przypadku śmierci			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	52 567 PLN	59 991 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 567 PLN	64 991 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	5 886 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 049 PLN	5 696 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1 %	2,1 % każdego roku

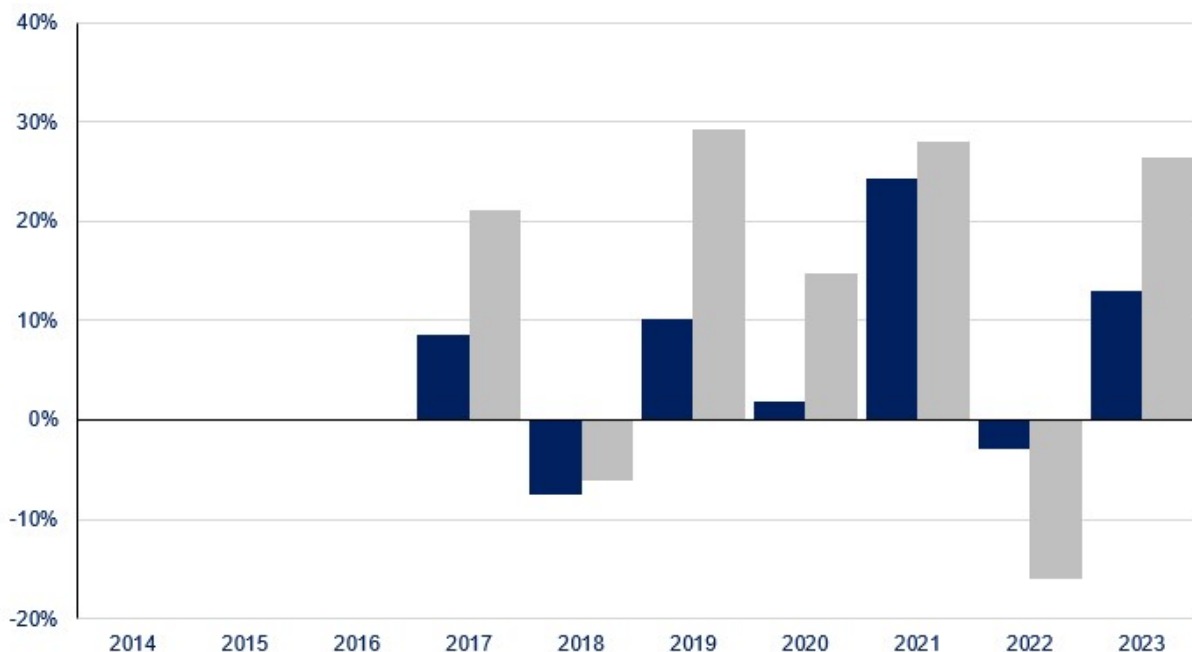
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 3,4 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



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

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

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.

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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	16 051 PLN -67,9 %	18 028 PLN -18,5 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	37 305 PLN -25,4 %	35 723 PLN -6,5 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	51 686 PLN 3,4 %	55 683 PLN 2,2 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	79 324 PLN 58,6 %	85 516 PLN 11,3 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	52 686 PLN	56 683 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 686 PLN	61 683 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	5 715 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 079 PLN	5 691 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2 %	2,2 % każdego roku

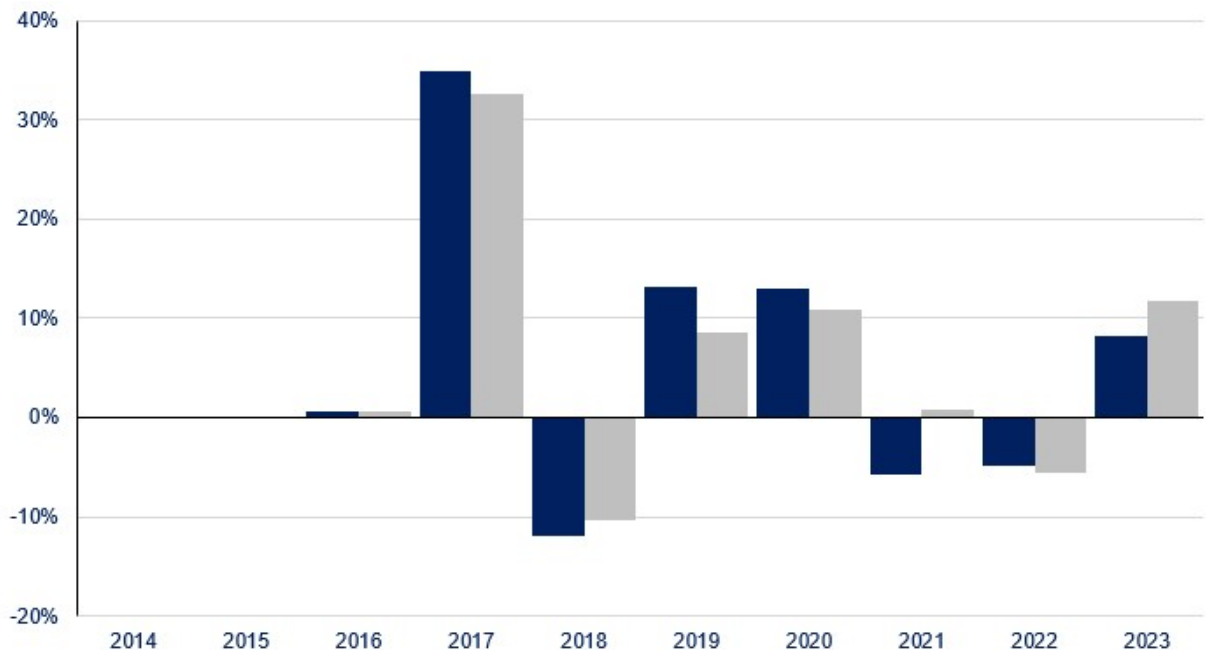
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,7 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,2 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<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:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,0 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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 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.



<b>Fundusz</b>	■			0,6%	34,8%	-11,8%	13,1%	13,0%	-5,7%	-4,9%	8,3%
<b>Poziom referencyjny</b>	■			0,6%	32,6%	-10,4%	8,5%	10,9%	0,8%	-5,5%	11,7%

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 2015 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



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.pl](http://www.fidelity.pl).

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.

<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> Średnia roczna stopa zwrotu	18 306 PLN -63,4 %	15 202 PLN -21,2 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	38 873 PLN -22,3 %	50 088 PLN 0,0 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	54 981 PLN 10,0 %	78 613 PLN 9,5 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	70 703 PLN 41,4 %	96 378 PLN 14,0 %
<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>	55 981 PLN	79 613 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	60 981 PLN	84 613 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	6 843 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 079 PLN	6 797 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

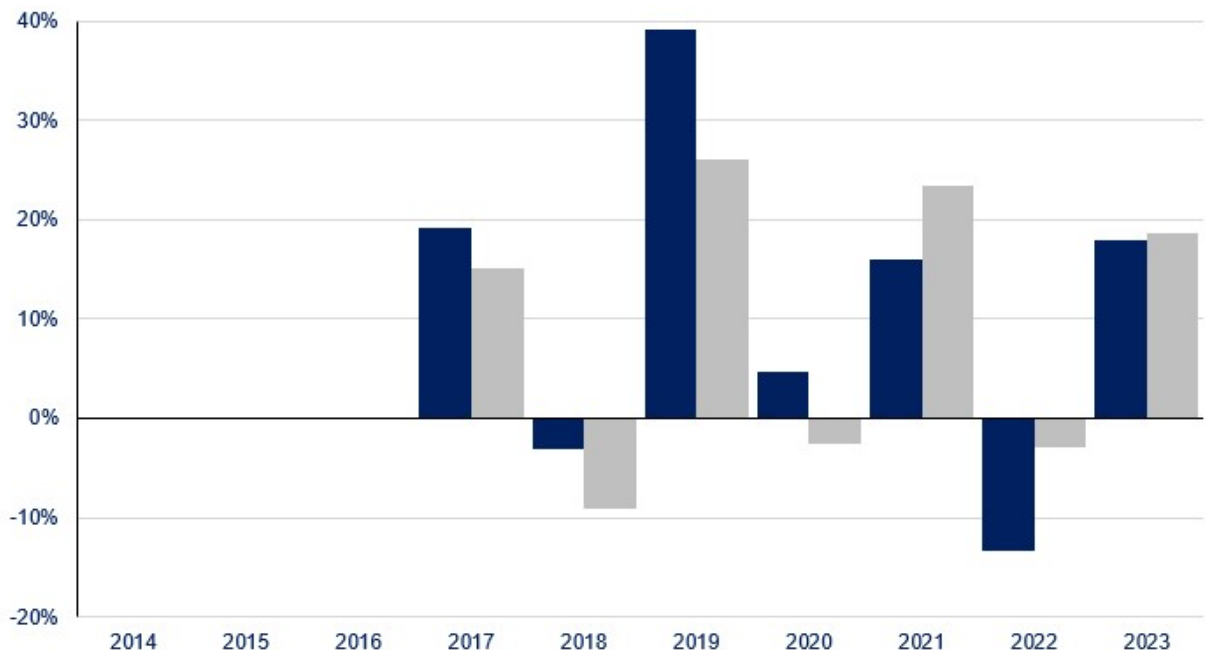
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 14,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 9,5 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■				19,2%	-3,2%	39,1%	4,6%	15,9%	-13,4%	17,9%
<b>Poziom referencyjny</b>	■				15,1%	-9,1%	26,0%	-2,6%	23,5%	-2,9%	18,7%

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 2016 roku.
4. 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.pl](http://www.fidelity.pl).

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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>33 473 PLN</b> -33,1 %	<b>32 687 PLN</b> -8,1 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>42 805 PLN</b> -14,4 %	<b>46 763 PLN</b> -1,3 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 719 PLN</b> 1,4 %	<b>55 769 PLN</b> 2,2 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>62 958 PLN</b> 25,9 %	<b>64 454 PLN</b> 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>51 719 PLN</b>	<b>56 769 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 719 PLN</b>	<b>61 769 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	4 939 PLN
- Warianty inwestycyjne	774 PLN	4 088 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

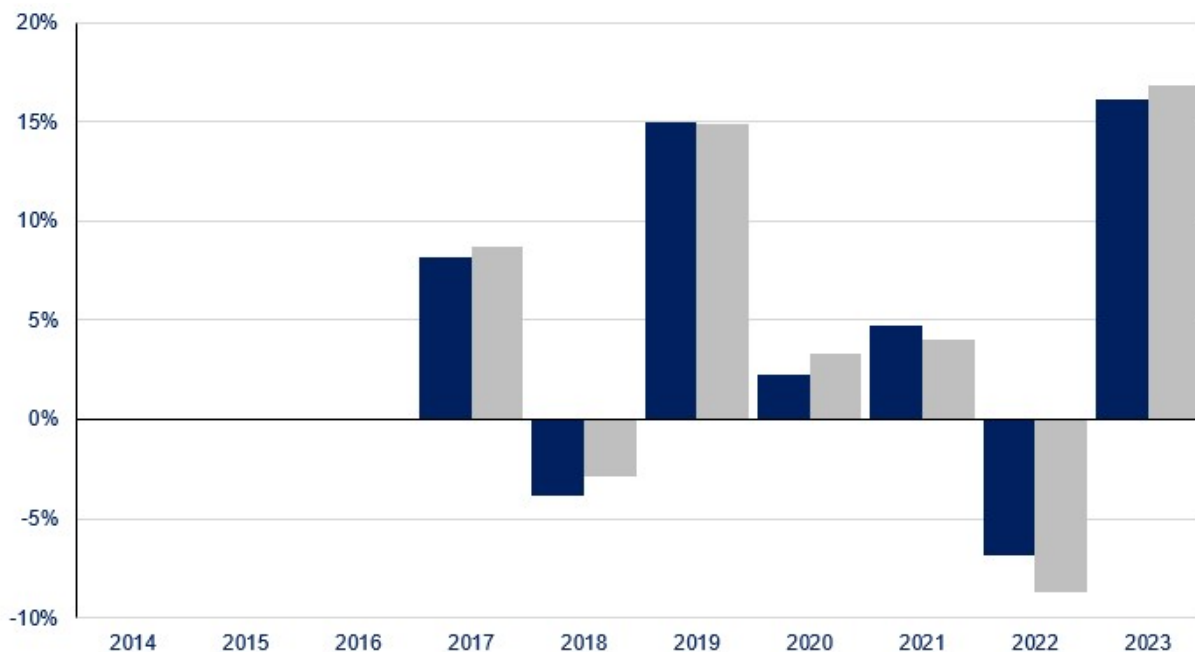
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,2 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■				8,2%	-3,9%	14,9%	2,3%	4,8%	-6,8%	16,1%
<b>Poziom referencyjny</b>	■				8,7%	-2,9%	14,9%	3,3%	4,0%	-8,7%	16,8%

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 2016 roku.
4. 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.pl](http://www.fidelity.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 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.

Tego rodzaju scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 10/2019 a 10/2022.

Tego rodzaju scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 09/2018 a 09/2021.

Tego rodzaju scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 02/2014 a 02/2017.

<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> Średnia roczna stopa zwrotu	26 583 PLN -46,8 %	19 272 PLN -17,4 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	40 881 PLN -18,2 %	25 286 PLN -12,7 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	51 298 PLN 2,6 %	56 748 PLN 2,6 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	64 663 PLN 29,3 %	99 838 PLN 14,8 %
<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>	52 298 PLN	57 748 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 298 PLN	62 748 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	4 983 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 114 PLN	5 932 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

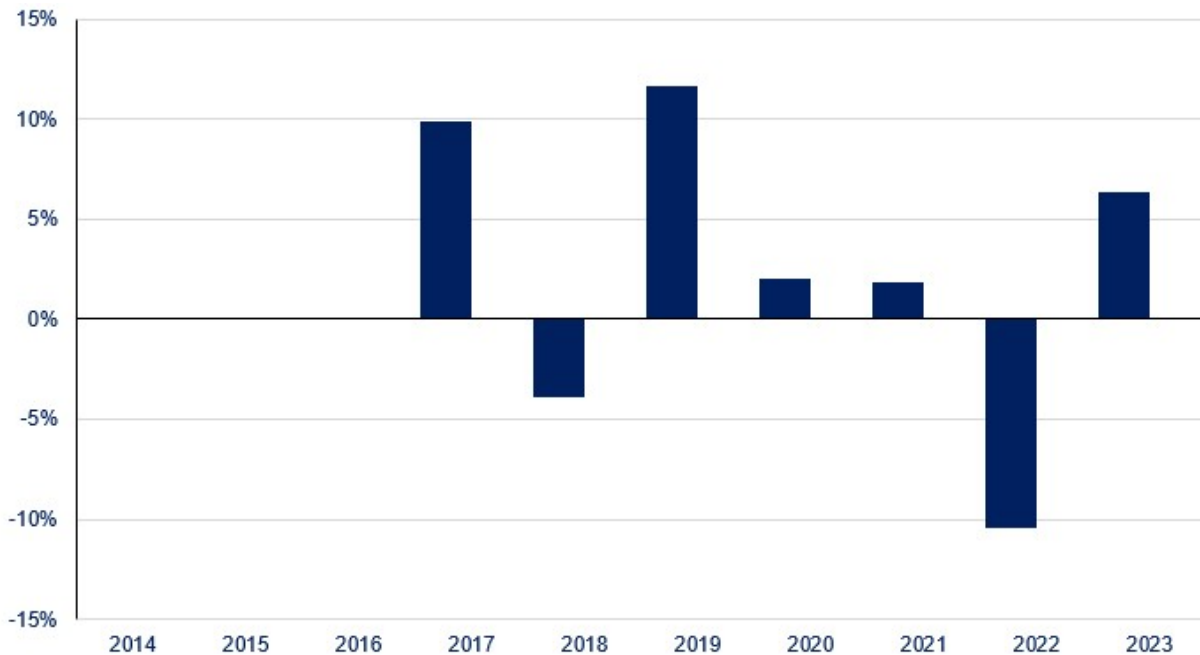
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,6 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<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:	1,9 %
		Wariant inwestycyjny:	1,7 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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>	■				9,9%	-3,9%	11,7%	2,0%	1,9%	-10,4%	6,4%
----------------	---	--	--	--	------	-------	-------	------	------	--------	------

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Fundusz WARTA Fidelity Funds Sustainable Strategic Bond jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Fidelity Funds subfundusz Fidelity Funds Sustainable Strategic Bond. 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 Sustainable Strategic Bond inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Fidelity Funds Sustainable Strategic Bond, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Fidelity Funds Sustainable Strategic Bond jest poziom zdefiniowany dla Fidelity Funds Sustainable Strategic Bond. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>41 063 PLN</b> -17,9 %	<b>36 502 PLN</b> -6,1 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>42 919 PLN</b> -14,2 %	<b>44 495 PLN</b> -2,3 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 489 PLN</b> 1,0 %	<b>51 358 PLN</b> 0,5 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>54 706 PLN</b> 9,4 %	<b>57 433 PLN</b> 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>51 489 PLN</b>	<b>52 358 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 489 PLN</b>	<b>57 358 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	872 PLN	4 738 PLN
- Warianty inwestycyjne	944 PLN	4 784 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9 %	1,9 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,9 %	1,9 % każdego roku

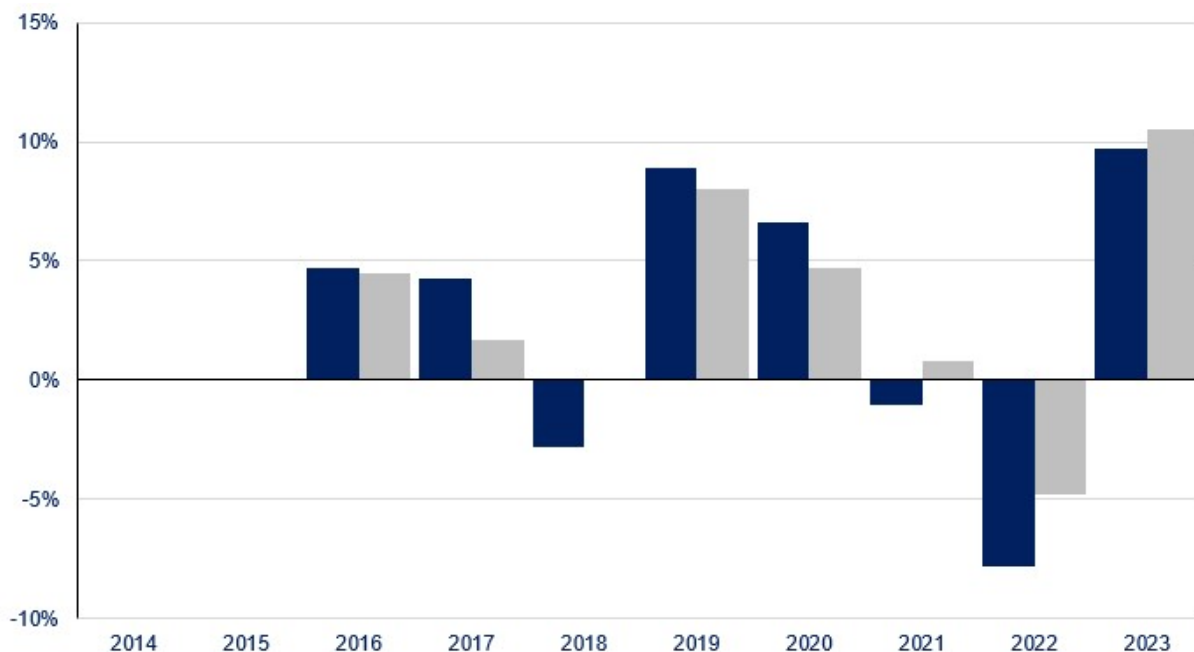
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,5 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■			4,7%	4,3%	-2,8%	8,9%	6,6%	-1,0%	-7,8%	9,7%
<b>Poziom referencyjny</b>	■			4,5%	1,7%	0,0%	8,0%	4,7%	0,8%	-4,8%	10,5%

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 2015 roku.
4. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>9 336 PLN</b> -81,3 %	<b>13 452 PLN</b> -23,1 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>29 825 PLN</b> -40,3 %	<b>27 036 PLN</b> -11,6 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>52 019 PLN</b> 4,0 %	<b>55 440 PLN</b> 2,1 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>100 903 PLN</b> 101,8 %	<b>80 293 PLN</b> 9,9 %
<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>53 019 PLN</b>	<b>56 440 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>58 019 PLN</b>	<b>61 440 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	5 703 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 364 PLN	7 177 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7 %	2,7 % każdego roku

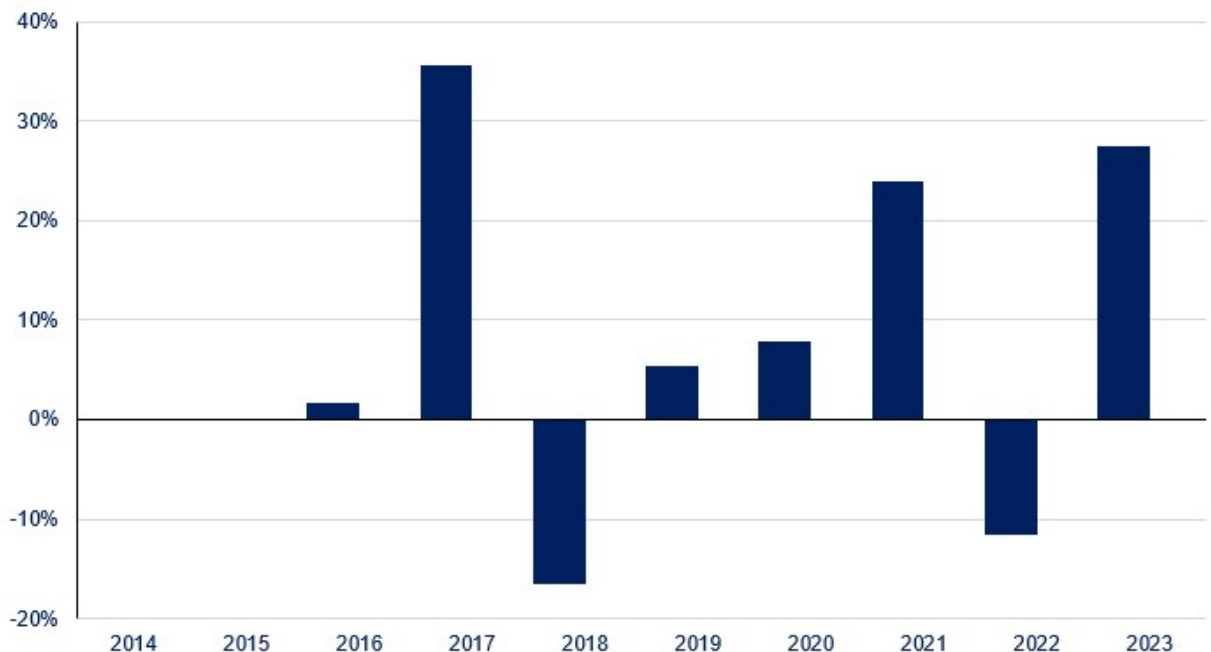
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,1 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,6 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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>	■			1,7%	35,6%	-16,5%	5,5%	7,9%	24,0%	-11,5%	27,5%
----------------	---	--	--	------	-------	--------	------	------	-------	--------	-------

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 2015 roku.
4. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>37 173 PLN</b> -25,7 %	<b>34 357 PLN</b> -7,2 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>40 621 PLN</b> -18,8 %	<b>39 901 PLN</b> -4,4 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 476 PLN</b> 1,0 %	<b>50 089 PLN</b> 0,0 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>58 273 PLN</b> 16,5 %	<b>57 078 PLN</b> 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>51 476 PLN</b>	<b>51 089 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 476 PLN</b>	<b>56 089 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	5 418 PLN
- Warianty inwestycyjne	934 PLN	4 675 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,9 %	1,9 % każdego roku

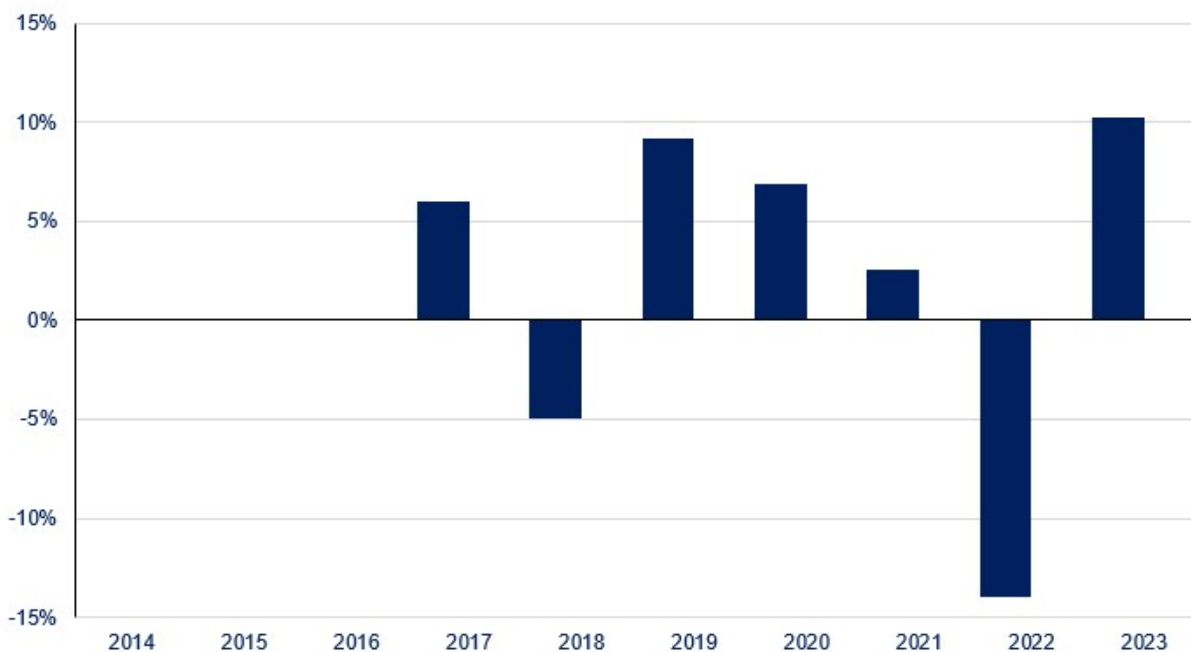
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,0 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	3,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,6 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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>	■				6,0%	-5,0%	9,2%	6,8%	2,6%	-14,0%	10,3%
----------------	---	--	--	--	------	-------	------	------	------	--------	-------

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 2016 roku.
4. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>24 313 PLN</b> -51,4 %	<b>24 357 PLN</b> -13,4 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>38 531 PLN</b> -22,9 %	<b>38 945 PLN</b> -4,9 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>51 074 PLN</b> 2,1 %	<b>53 884 PLN</b> 1,5 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>73 277 PLN</b> 46,6 %	<b>69 543 PLN</b> 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>52 074 PLN</b>	<b>54 884 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>57 074 PLN</b>	<b>59 884 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	5 621 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 129 PLN	5 858 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,3 %	2,3 % każdego roku

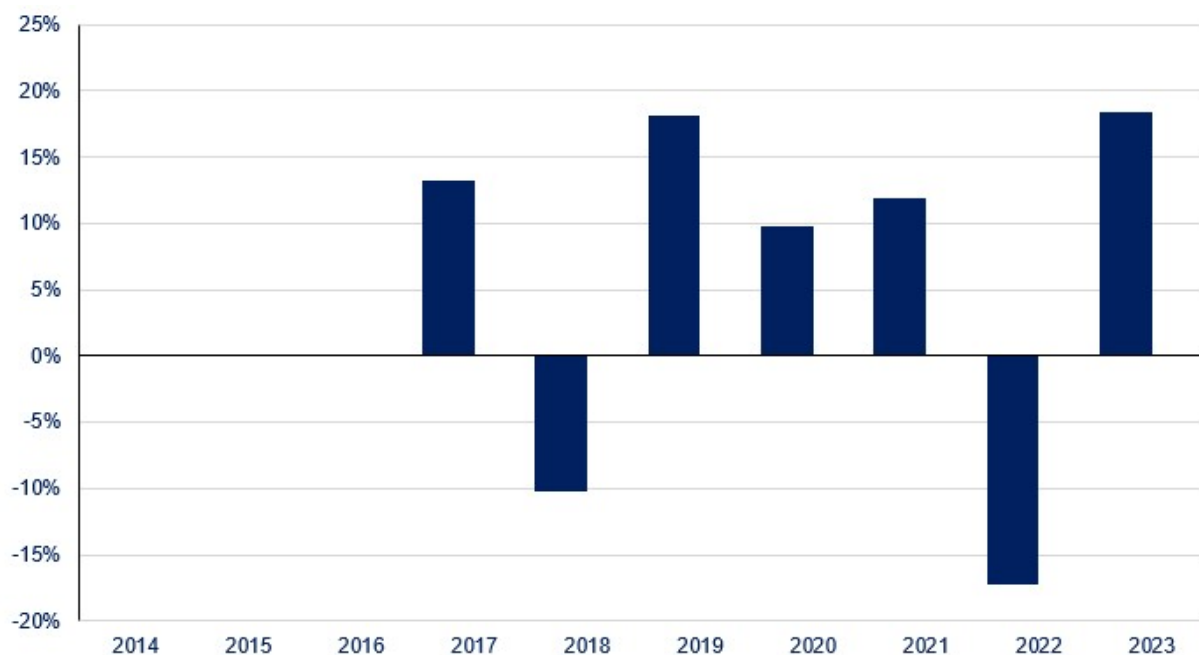
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,1 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,5 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<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:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,0 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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>					13,2%	-10,2%	18,1%	9,8%	11,8%	-17,3%	18,4%
----------------	--	--	--	--	-------	--------	-------	------	-------	--------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2016 roku.
4. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	27 140 PLN -45,7 %	27 080 PLN -11,5 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	39 512 PLN -21,0 %	40 410 PLN -4,2 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 991 PLN 2,0 %	52 633 PLN 1,0 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	69 057 PLN 38,1 %	66 507 PLN 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>	51 991 PLN	53 633 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 991 PLN	58 633 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	5 555 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 029 PLN	5 277 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1 %	2,1 % każdego roku

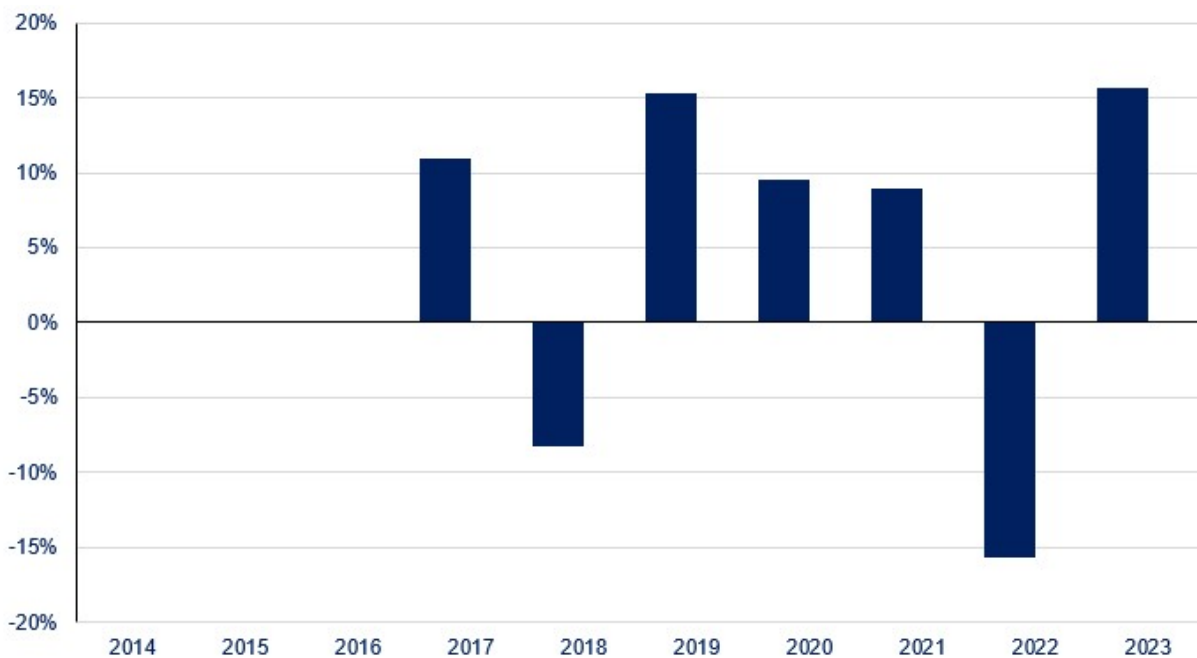
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,0 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,8 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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%	-8,2%	15,3%	9,6%	8,9%	-15,7%	15,7%
----------------	---	--	--	--	-------	-------	-------	------	------	--------	-------

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 2016 roku.
4. 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> Średnia roczna stopa zwrotu	11 199 PLN -77,6 %	7 561 PLN -31,5 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	27 792 PLN -44,4 %	33 989 PLN -7,4 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	55 952 PLN 11,9 %	73 481 PLN 8,0 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	87 121 PLN 74,2 %	121 972 PLN 19,5 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
Scenariusze w przypadku śmierci			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 952 PLN	74 481 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	61 952 PLN	79 481 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	6 601 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 359 PLN	8 260 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7 %	2,7 % każdego roku

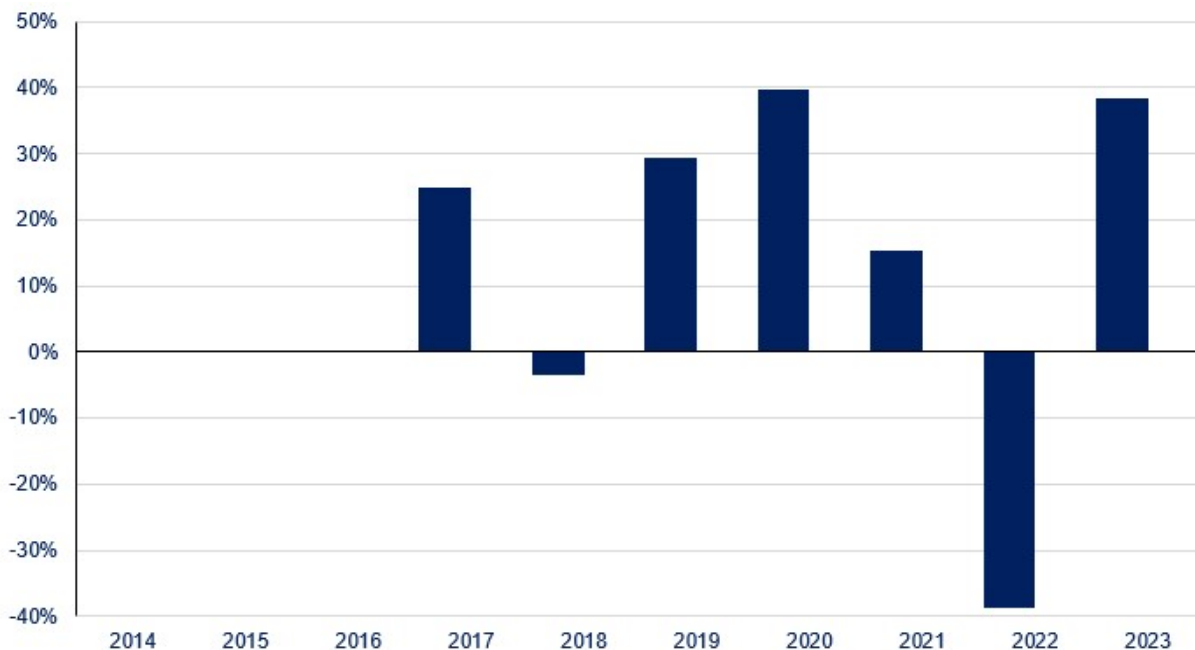
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 13,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 8,0 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

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

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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	11 825 PLN -76,4 %	10 919 PLN -26,2 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	31 708 PLN -36,6 %	31 616 PLN -8,8 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	48 776 PLN -2,4 %	49 093 PLN -0,4 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	79 735 PLN 59,5 %	69 203 PLN 6,7 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	49 776 PLN	50 093 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	54 776 PLN	55 093 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	5 364 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 494 PLN	7 401 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

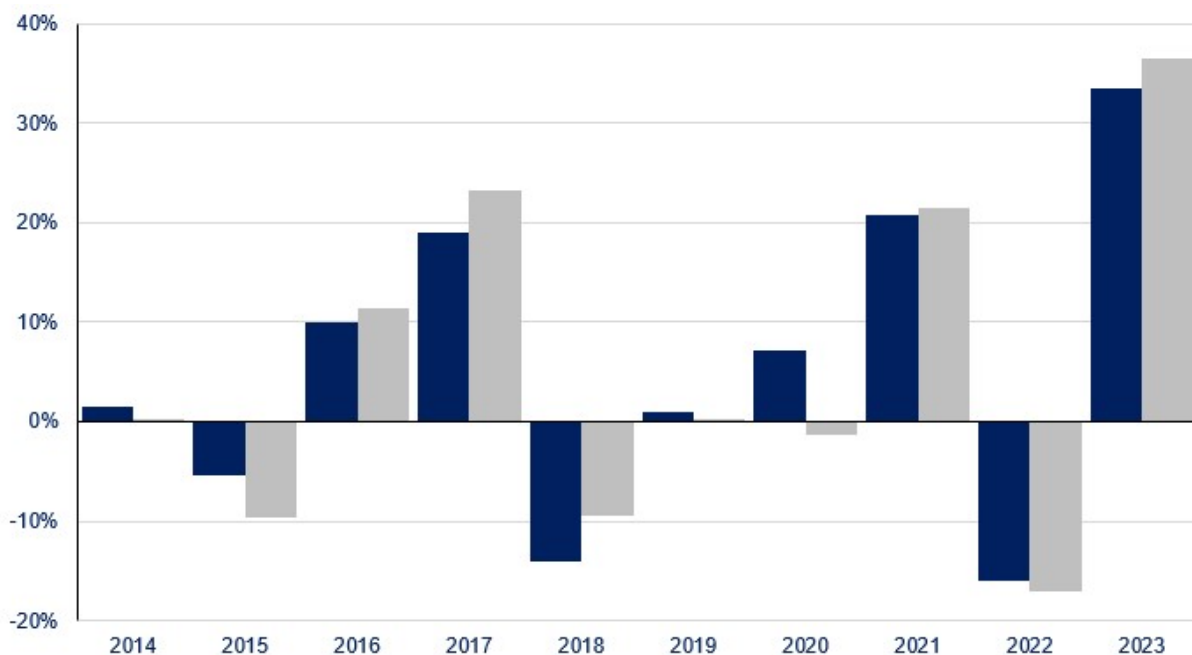
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,9 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,4 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>15 301 PLN</b> -69,4 %	<b>12 409 PLN</b> -24,3 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>28 286 PLN</b> -43,4 %	<b>31 636 PLN</b> -8,7 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 824 PLN</b> 1,6 %	<b>57 515 PLN</b> 2,8 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>75 761 PLN</b> 51,5 %	<b>92 435 PLN</b> 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>51 824 PLN</b>	<b>58 515 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 824 PLN</b>	<b>63 515 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	5 810 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 584 PLN	8 489 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,2 %	3,2 % każdego roku

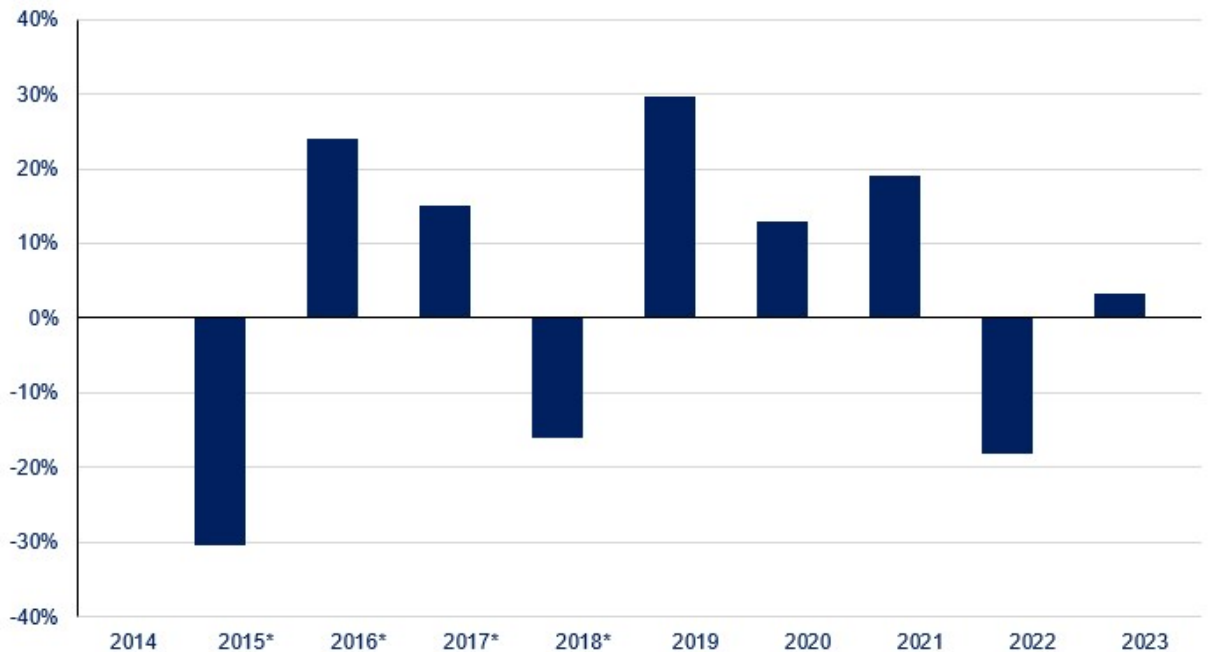
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,5 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,8 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,6 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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>		-30,5%	24,1%	15,0%	-16,0%	29,6%	12,9%	19,1%	-18,2%	3,4%
----------------	--	--------	-------	-------	--------	-------	-------	-------	--------	------

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Fundusz WARTA Goldman Sachs Globalny Długu Korporacyjnego jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs SFIO subfundusz Goldman Sachs Globalny Długu Korporacyjnego. 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>33 135 PLN</b> -33,7 %	<b>32 493 PLN</b> -8,3 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>41 128 PLN</b> -17,7 %	<b>43 278 PLN</b> -2,8 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 308 PLN</b> 0,6 %	<b>51 666 PLN</b> 0,7 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>63 781 PLN</b> 27,6 %	<b>64 299 PLN</b> 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>51 308 PLN</b>	<b>52 666 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 308 PLN</b>	<b>57 666 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	872 PLN	4 752 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 264 PLN	6 423 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9 %	1,9 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,5 %	2,5 % każdego roku

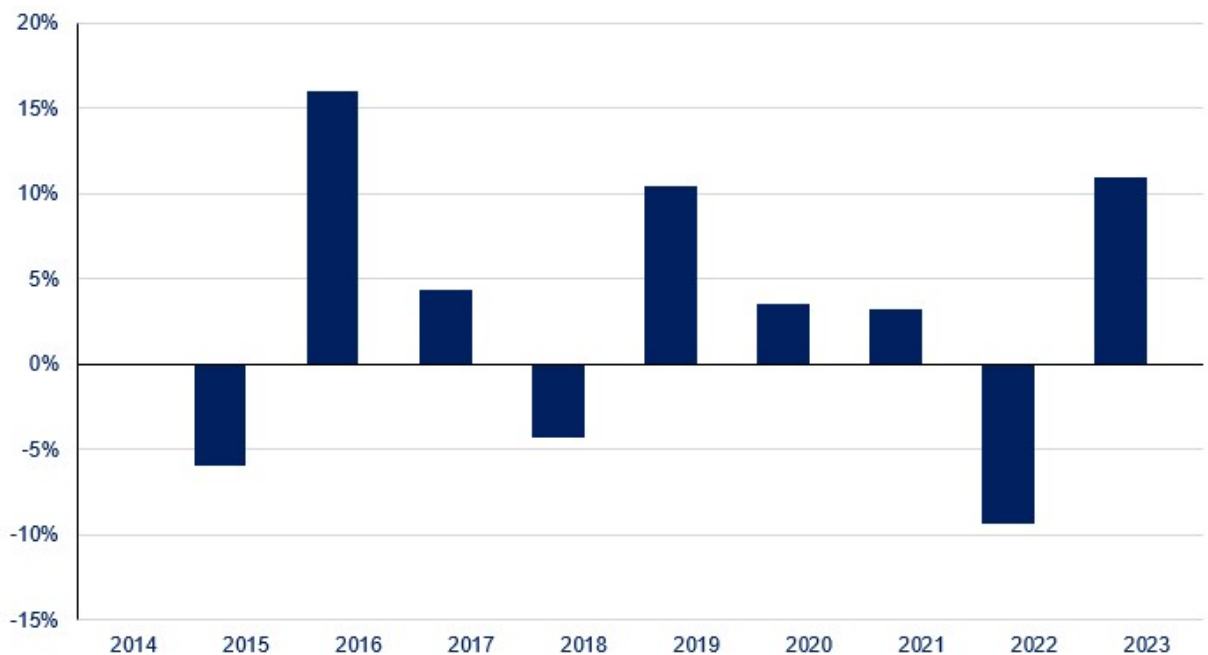
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,7 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

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



Fundusz	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
		-6,0%	16,0%	4,3%	-4,4%	10,5%	3,6%	3,2%	-9,4%	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 2014 roku.
4. 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>14 270 PLN</b> -71,5 %	<b>14 773 PLN</b> -21,6 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>38 430 PLN</b> -23,1 %	<b>37 416 PLN</b> -5,6 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>52 733 PLN</b> 5,5 %	<b>62 314 PLN</b> 4,5 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>72 000 PLN</b> 44,0 %	<b>77 483 PLN</b> 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>53 733 PLN</b>	<b>63 314 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>58 733 PLN</b>	<b>68 314 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	6 055 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 409 PLN	7 864 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,8 %	2,8 % każdego roku

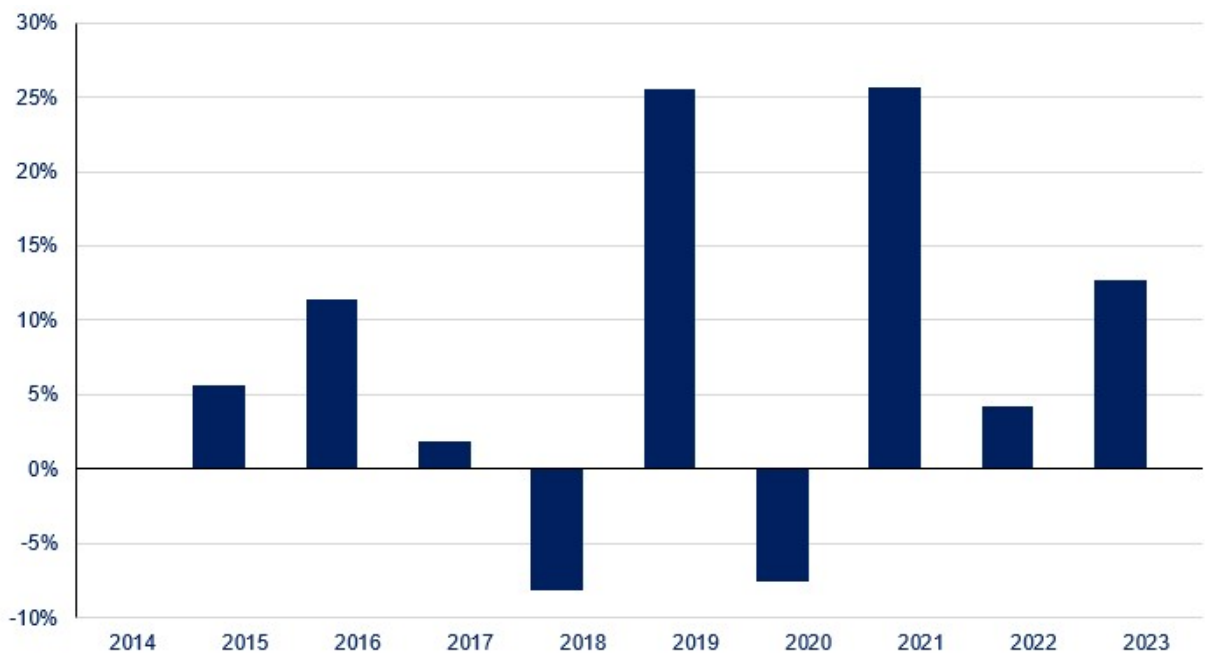
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 4,5 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<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:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,5 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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>		5,7%	11,4%	1,9%	-8,1%	25,5%	-7,5%	25,7%	4,2%	12,7%
----------------	--	------	-------	------	-------	-------	-------	-------	------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

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			
<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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>17 879 PLN</b> -64,2 %	<b>16 168 PLN</b> -20,2 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>37 023 PLN</b> -26,0 %	<b>18 822 PLN</b> -17,7 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>52 857 PLN</b> 5,7 %	<b>74 524 PLN</b> 8,3 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>84 515 PLN</b> 69,0 %	<b>102 946 PLN</b> 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>53 857 PLN</b>	<b>75 524 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>58 857 PLN</b>	<b>80 524 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	6 651 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 424 PLN	8 719 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,9 %	2,9 % każdego roku

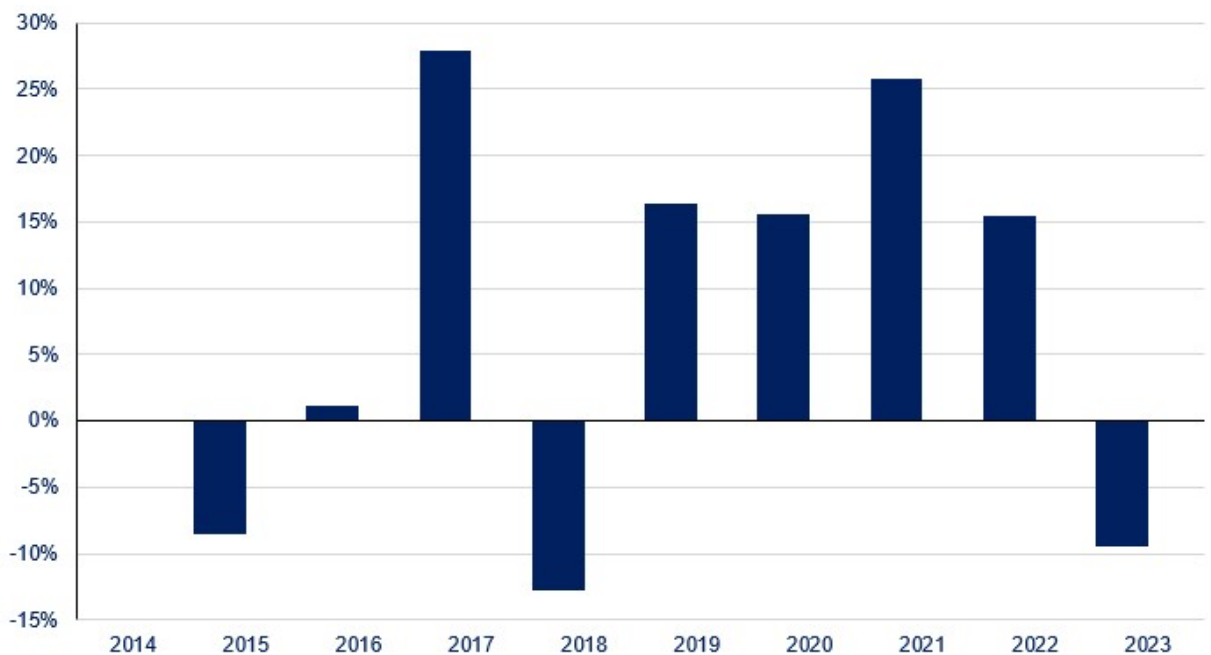
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 13,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 8,3 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,3 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,1 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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>		-8,5%	1,2%	27,9%	-12,7%	16,4%	15,6%	25,8%	15,5%	-9,5%
----------------	--	-------	------	-------	--------	-------	-------	-------	-------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	37 022 PLN -26,0 %	32 030 PLN -8,5 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	40 572 PLN -18,9 %	43 432 PLN -2,8 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 584 PLN 1,2 %	52 835 PLN 1,1 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	58 688 PLN 17,4 %	57 474 PLN 2,8 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 584 PLN	53 835 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 584 PLN	58 835 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	872 PLN	4 806 PLN
- Warianty inwestycyjne	779 PLN	4 005 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9 %	1,9 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,6 %	1,6 % każdego roku

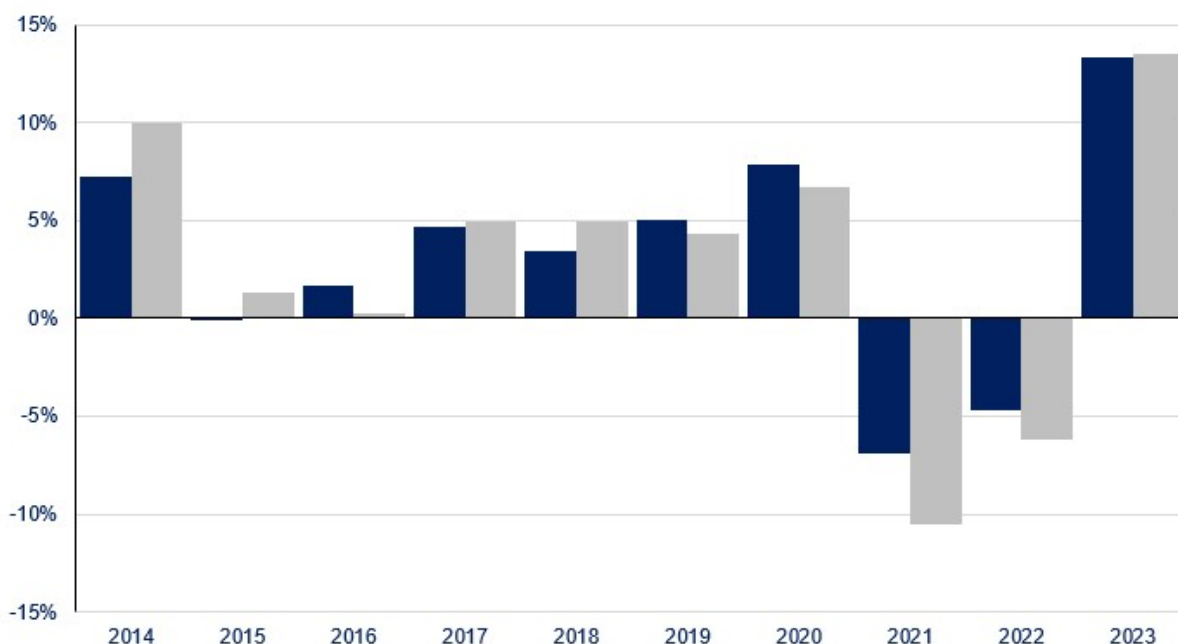
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,1 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■	7,2%	-0,1%	1,6%	4,7%	3,4%	5,1%	7,9%	-6,9%	-4,7%	13,4%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	10,0%	1,3%	0,2%	5,0%	5,0%	4,3%	6,7%	-10,5%	-6,2%	13,5%

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 2012 roku.
4. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	13 965 PLN -72,1 %	12 457 PLN -24,3 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	35 518 PLN -29,0 %	36 404 PLN -6,1 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	52 498 PLN 5,0 %	55 002 PLN 1,9 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	84 226 PLN 68,5 %	83 595 PLN 10,8 %
<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>	53 498 PLN	56 002 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	58 498 PLN	61 002 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	5 680 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 694 PLN	8 877 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,4 %	3,4 % każdego roku

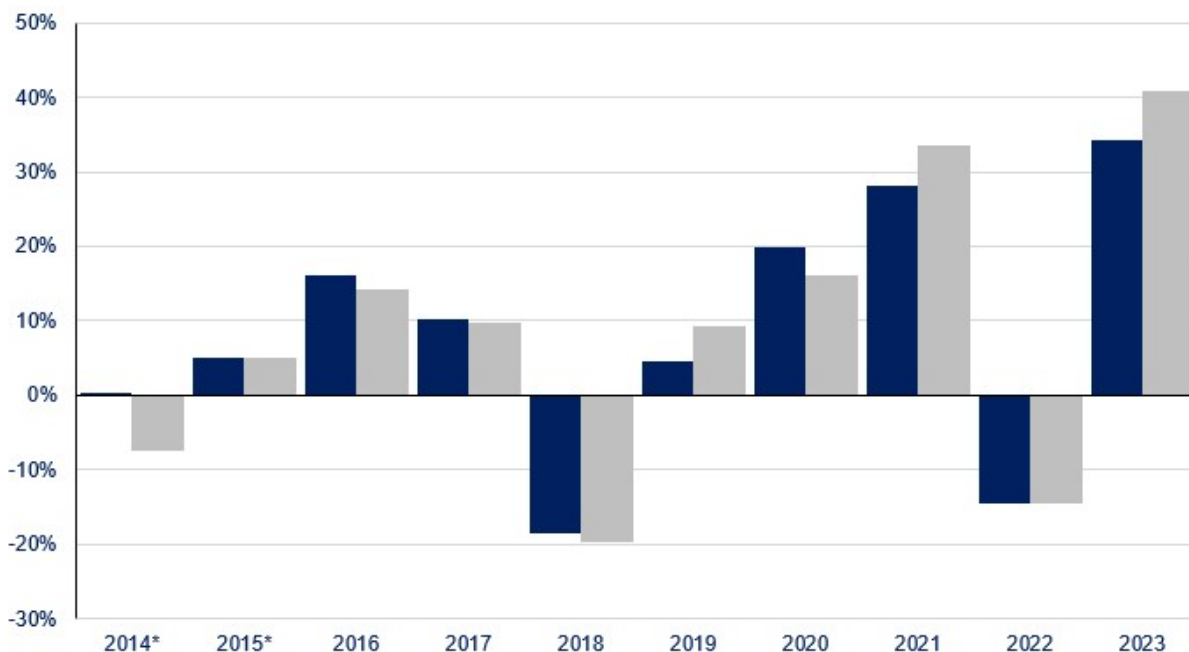
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,9 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,2 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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 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
■	0,4%	5,0%	16,0%	10,2%	-18,5%	4,6%	20,0%	28,1%	-14,4%	34,3%
■	-7,4%	5,2%	14,1%	9,9%	-19,7%	9,3%	16,1%	33,6%	-14,5%	40,8%

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 2012 roku.
4. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>23 626 PLN</b> -52,7 %	<b>22 464 PLN</b> -14,8 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>36 552 PLN</b> -26,9 %	<b>39 365 PLN</b> -4,7 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>49 742 PLN</b> -0,5 %	<b>49 961 PLN</b> 0,0 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>66 708 PLN</b> 33,4 %	<b>62 773 PLN</b> 4,7 %
<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>50 742 PLN</b>	<b>50 961 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>55 742 PLN</b>	<b>55 961 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	5 411 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 474 PLN	7 366 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

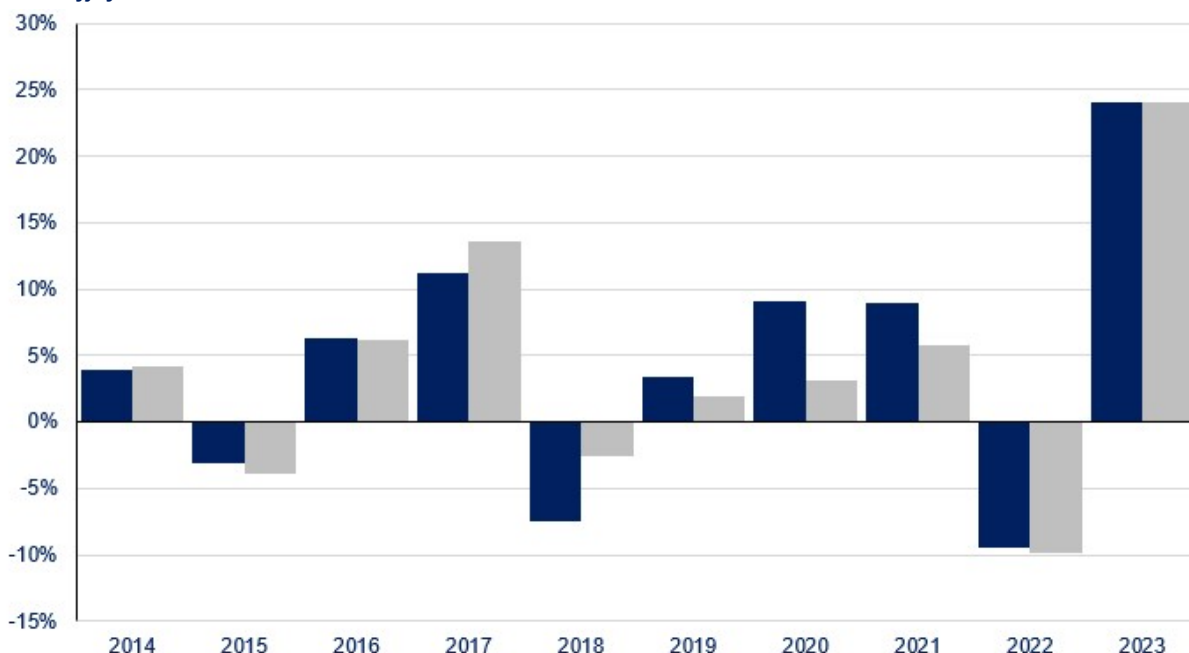
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,0 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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 między 2021-11-19 i 2023-08-31.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 2014-07-31 i 2017-07-31.

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 2018-08-31 a 2023-08-31.

<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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>5 684 PLN</b> -88,6 %	<b>3 101 PLN</b> -42,7 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>30 822 PLN</b> -38,4 %	<b>22 622 PLN</b> -14,7 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 422 PLN</b> 0,8 %	<b>66 849 PLN</b> 6,0 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>70 561 PLN</b> 41,1 %	<b>146 499 PLN</b> 24,0 %
<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>51 422 PLN</b>	<b>67 849 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 422 PLN</b>	<b>72 849 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	6 280 PLN
- Warianty inwestycyjne	2 573 PLN	14 889 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

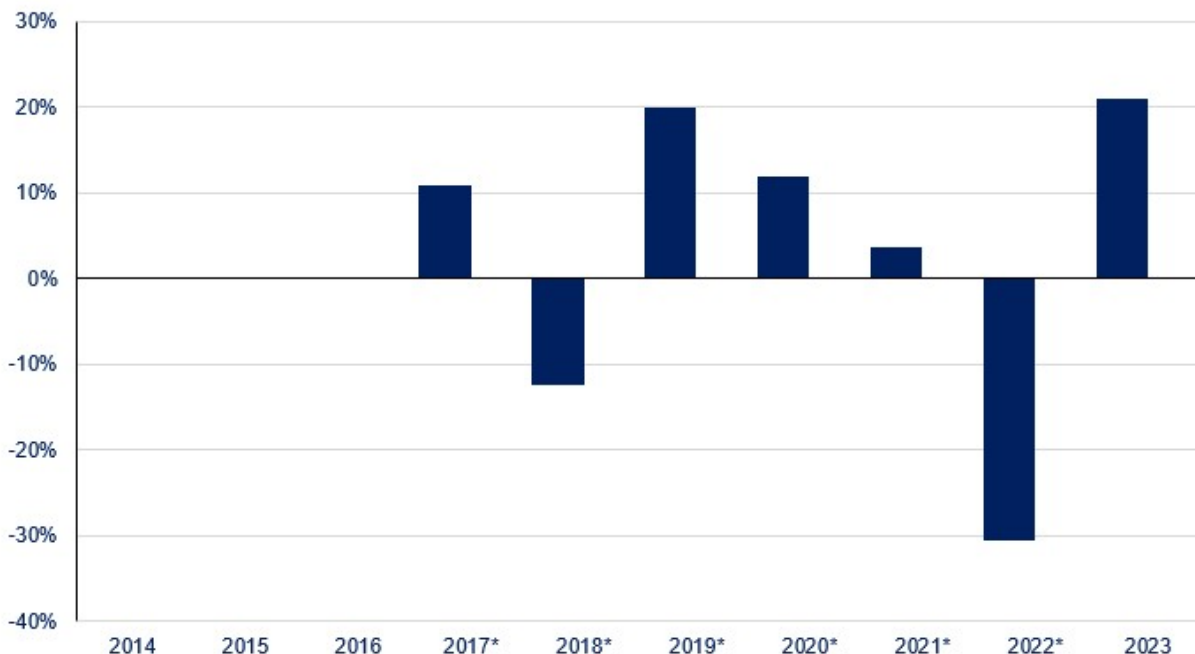
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 14,0 % przed uwzględnieniem kosztów i 6,0 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

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

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 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> Średnia roczna stopa zwrotu	14 944 PLN -70,1 %	12 826 PLN -23,8 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	35 690 PLN -28,6 %	31 909 PLN -8,6 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	51 241 PLN 2,5 %	55 406 PLN 2,1 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	73 380 PLN 46,8 %	71 773 PLN 7,5 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
Scenariusze w przypadku śmierci			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	52 241 PLN	56 406 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 241 PLN	61 406 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	5 701 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 704 PLN	8 962 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,4 %	3,4 % każdego roku

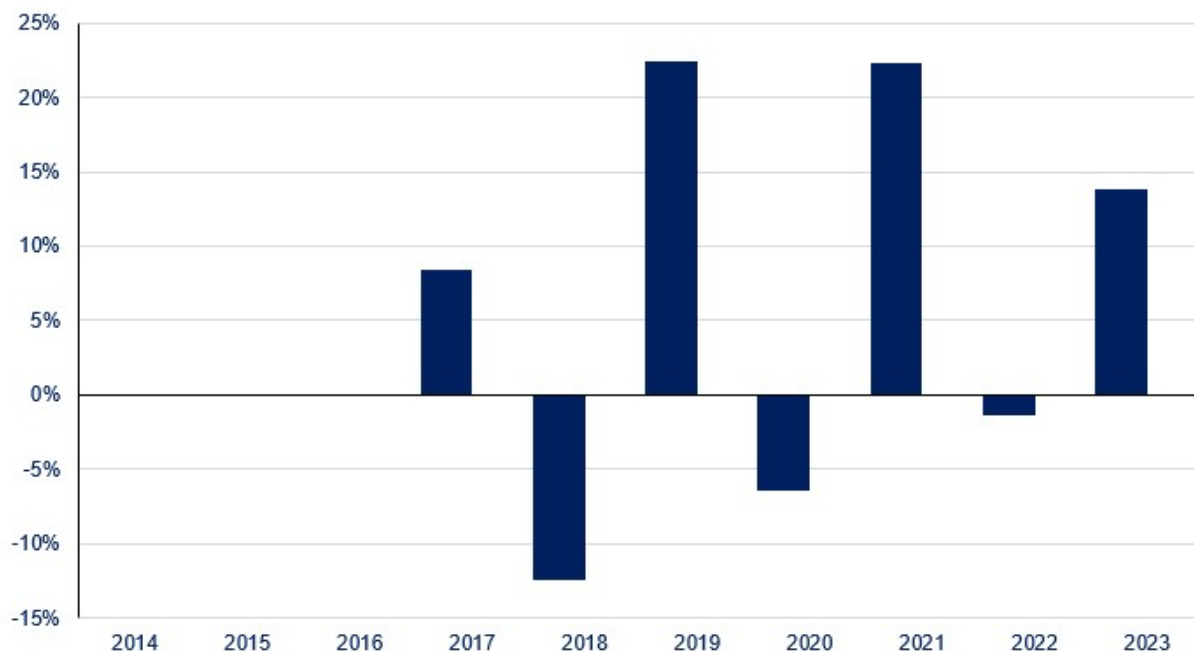
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,1 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	4,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,7 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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>	■				8,4%	-12,4%	22,5%	-6,5%	22,3%	-1,4%	13,8%
----------------	---	--	--	--	------	--------	-------	-------	-------	-------	-------

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 2016 roku.
4. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	14 582 PLN -70,8 %	10 307 PLN -27,1 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	33 313 PLN -33,4 %	32 323 PLN -8,4 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	53 371 PLN 6,7 %	56 353 PLN 2,4 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	81 682 PLN 63,4 %	85 651 PLN 11,4 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
Scenariusze w przypadku śmierci			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	54 371 PLN	57 353 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	59 371 PLN	62 353 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	5 750 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 744 PLN	9 251 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,5 %	3,5 % każdego roku

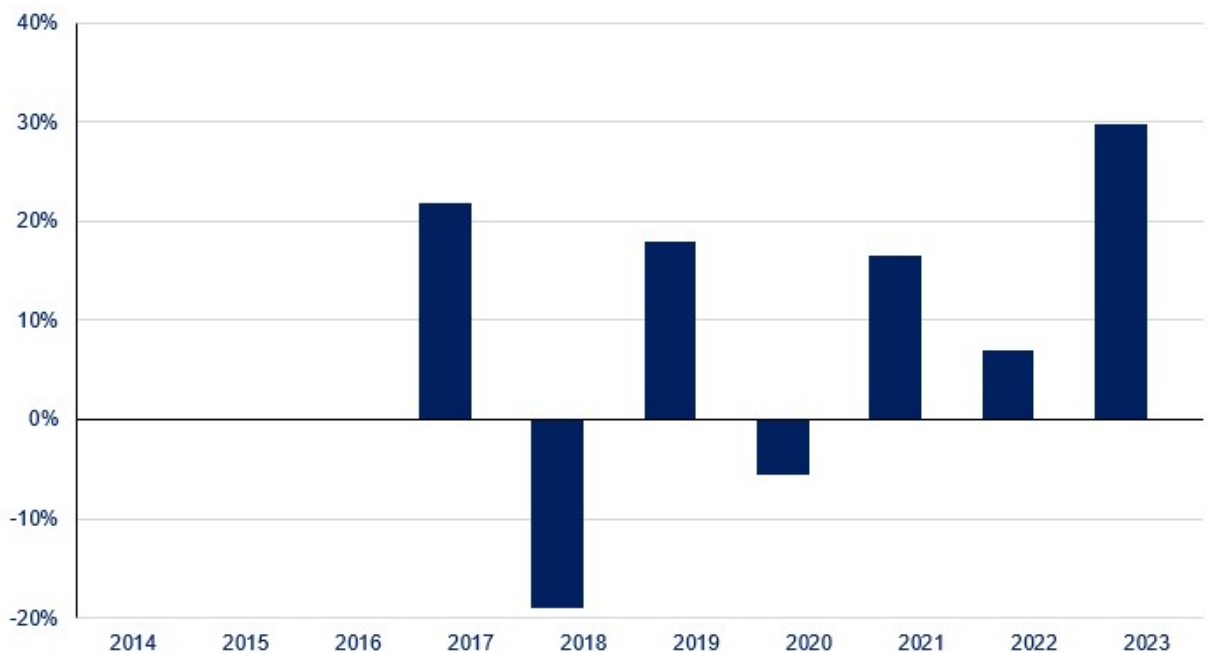
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,4 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	5,1 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,9 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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>	■				21,8%	-19,0%	17,9%	-5,6%	16,5%	7,1%	29,7%
----------------	---	--	--	--	-------	--------	-------	-------	-------	------	-------

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 2016 roku.
4. 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.

<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> Średnia roczna stopa zwrotu	17 380 PLN -65,2 %	13 587 PLN -22,9 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	35 854 PLN -28,3 %	36 882 PLN -5,9 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 232 PLN 0,5 %	50 846 PLN 0,3 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	75 295 PLN 50,6 %	85 038 PLN 11,2 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
Scenariusze w przypadku śmierci			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 232 PLN	51 846 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 232 PLN	56 846 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	5 459 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 878 PLN	9 469 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,8 %	3,8 % każdego roku

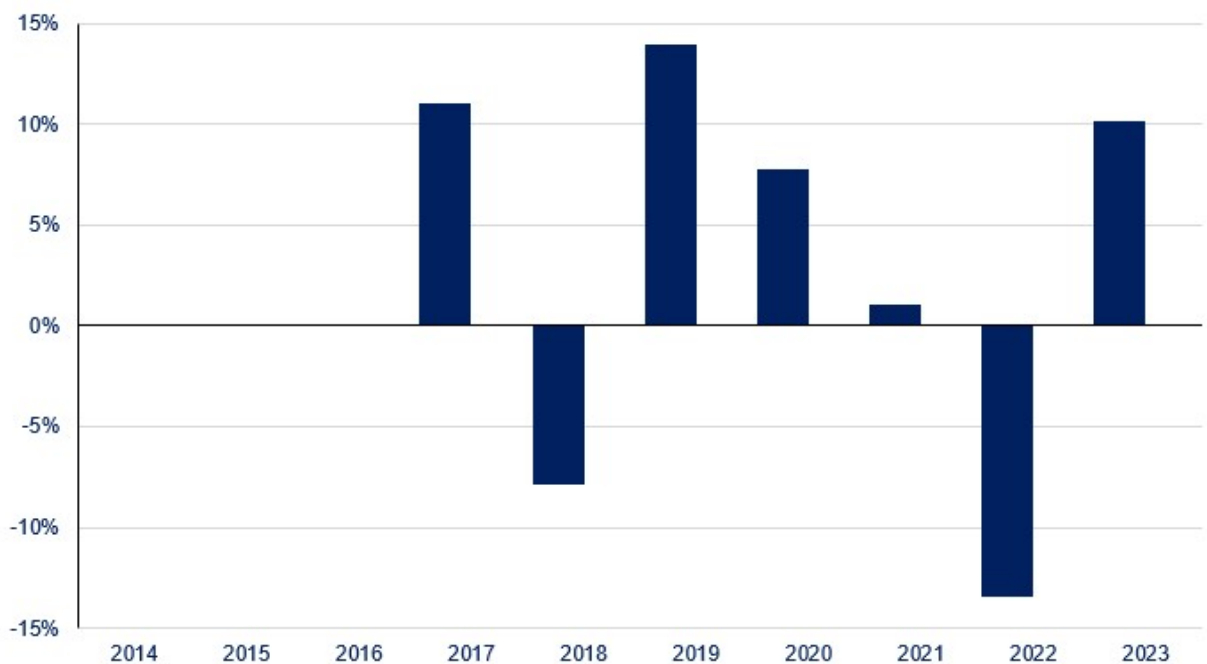
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,5 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,3 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>					11,1%	-7,9%	13,9%	7,7%	1,1%	-13,4%	10,2%
----------------	--	--	--	--	-------	-------	-------	------	------	--------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Fundusz WARTA Skarbiec Akcja jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Akcja. 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 Akcja inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Akcja, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Akcja jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Akcja. Znajdziesz go na stronie [www.skarbiec.pl/skarbiec-akcja/](http://www.skarbiec.pl/skarbiec-akcja/).

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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>9 999 PLN</b> -80,0 %	<b>8 872 PLN</b> -29,2 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>27 885 PLN</b> -44,2 %	<b>27 219 PLN</b> -11,5 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>48 284 PLN</b> -3,4 %	<b>44 375 PLN</b> -2,4 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>82 737 PLN</b> 65,5 %	<b>66 539 PLN</b> 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>49 284 PLN</b>	<b>45 375 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>54 284 PLN</b>	<b>50 375 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	5 103 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 808 PLN	8 532 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,6 %	3,6 % każdego roku

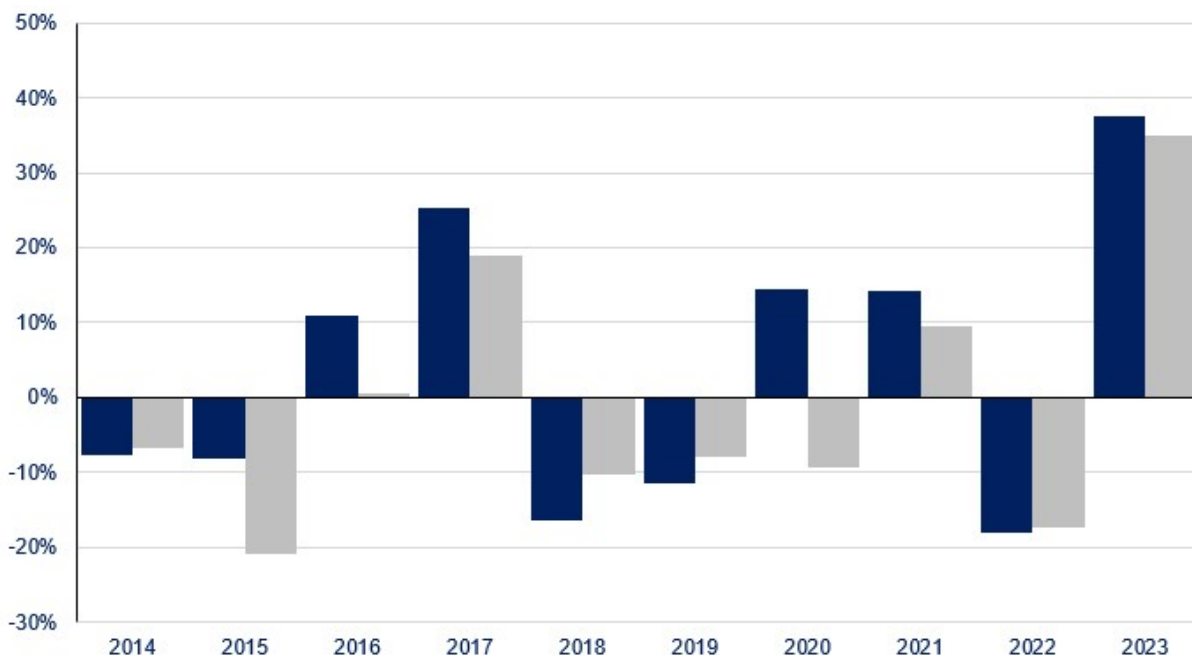
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,5 % przed uwzględnieniem kosztów i -2,4 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<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:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,3 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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 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	-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:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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.

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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	28 177 PLN -43,6 %	28 078 PLN -10,9 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	39 994 PLN -20,0 %	36 074 PLN -6,3 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 963 PLN 1,9 %	52 554 PLN 1,0 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	72 189 PLN 44,4 %	66 788 PLN 6,0 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 963 PLN	53 554 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 963 PLN	58 554 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	872 PLN	4 793 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 094 PLN	5 607 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9 %	1,9 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2 %	2,2 % każdego roku

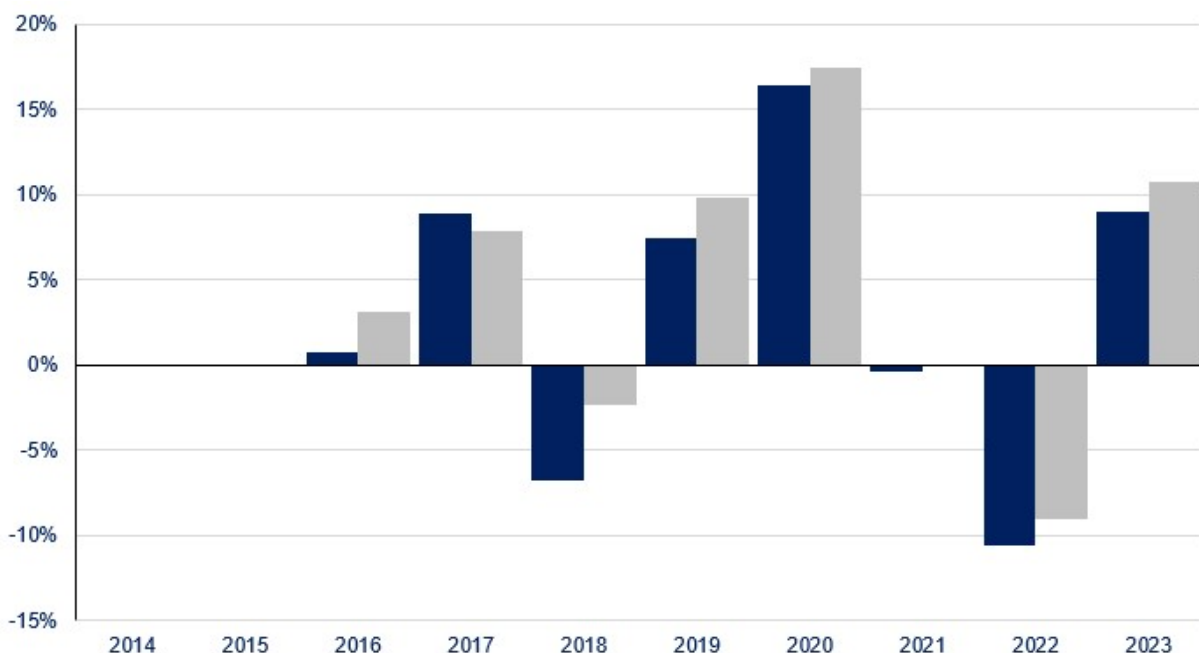
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,0 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<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:	1,9 %
		Wariant inwestycyjny:	2,0 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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 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.



<b>Fundusz</b>	■		0,8%	8,9%	-6,8%	7,4%	16,4%	-0,3%	-10,6%	9,0%
<b>Poziom referencyjny</b>	■		3,1%	7,9%	-2,3%	9,8%	17,4%	-0,1%	-9,0%	10,7%

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 2015 roku.
4. 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.

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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	18 602 PLN -62,8 %	13 513 PLN -23,0 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	31 360 PLN -37,3 %	22 932 PLN -14,4 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 445 PLN 0,9 %	61 259 PLN 4,1 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	87 170 PLN 74,3 %	110 610 PLN 17,2 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 445 PLN	62 259 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 445 PLN	67 259 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	6 002 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 294 PLN	7 161 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,6 %	2,6 % każdego roku

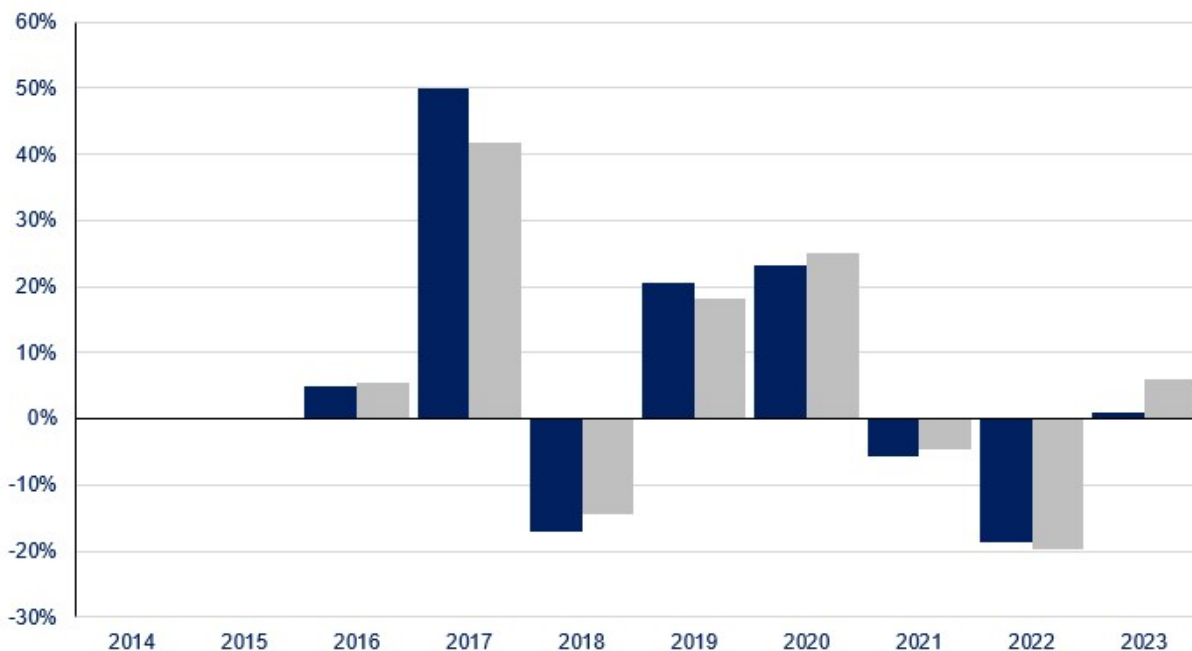
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 4,1 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■			5,0%	50,0%	-17,2%	20,5%	23,3%	-5,6%	-18,7%	1,0%
<b>Poziom referencyjny</b>	■			5,4%	41,7%	-14,4%	18,2%	25,0%	-4,7%	-19,7%	6,0%

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 2015 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Skarbiec Dłużny Uniwersalny jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Dłużny Uniwersalny. 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 Dłużny Uniwersalny inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Dłużny Uniwersalny, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Dłużny Uniwersalny jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Dłużny Uniwersalny. Znajdziesz go na stronie [www.skarbiec.pl/skarbiec-dluzny-universalny-2/](http://www.skarbiec.pl/skarbiec-dluzny-universalny-2/).

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	36 741 PLN -26,5 %	32 106 PLN -8,5 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	39 580 PLN -20,8 %	39 004 PLN -4,8 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 162 PLN 0,3 %	49 899 PLN 0,0 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	58 210 PLN 16,4 %	54 218 PLN 1,6 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 162 PLN	50 899 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 162 PLN	55 899 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	872 PLN	4 670 PLN
- Warianty inwestycyjne	2 064 PLN	10 307 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9 %	1,9 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	4,1 %	4,1 % każdego roku

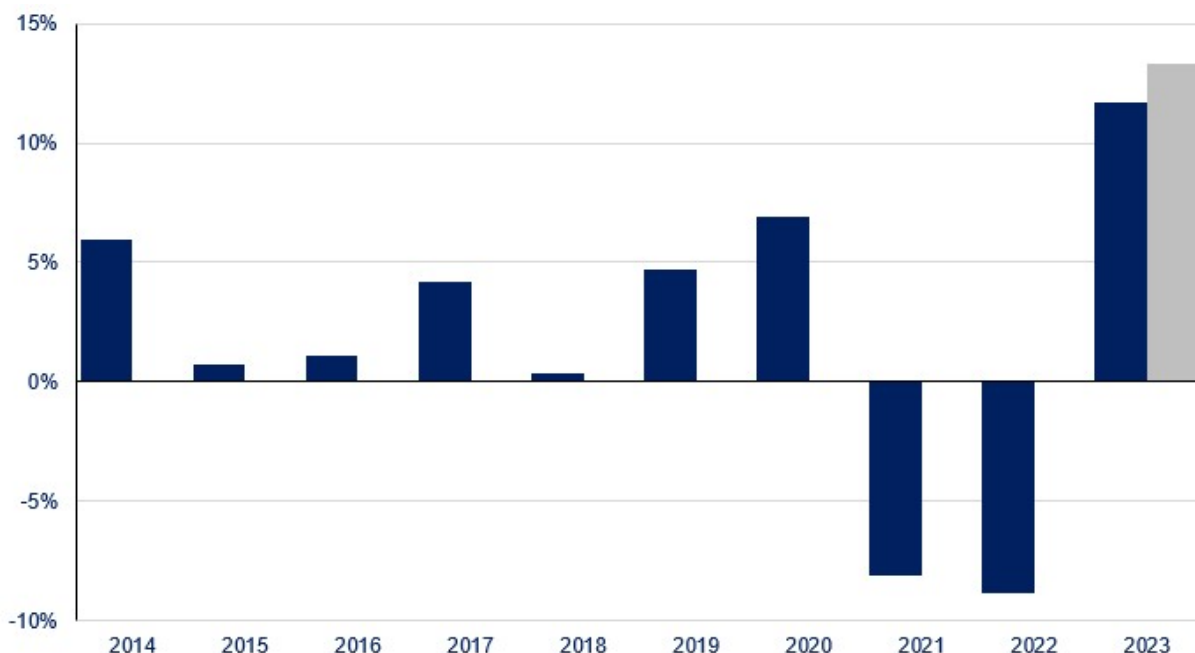
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,1 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,0 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■	5,9%	0,7%	1,1%	4,2%	0,4%	4,7%	6,9%	-8,1%	-8,8%	11,7%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,3%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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.

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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	17 163 PLN -65,7 %	13 110 PLN -23,5 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	35 606 PLN -28,8 %	34 866 PLN -7,0 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	51 162 PLN 2,3 %	55 655 PLN 2,2 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	78 181 PLN 56,4 %	72 682 PLN 7,8 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	52 162 PLN	56 655 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 162 PLN	61 655 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	5 714 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 374 PLN	7 244 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,8 %	2,8 % każdego roku

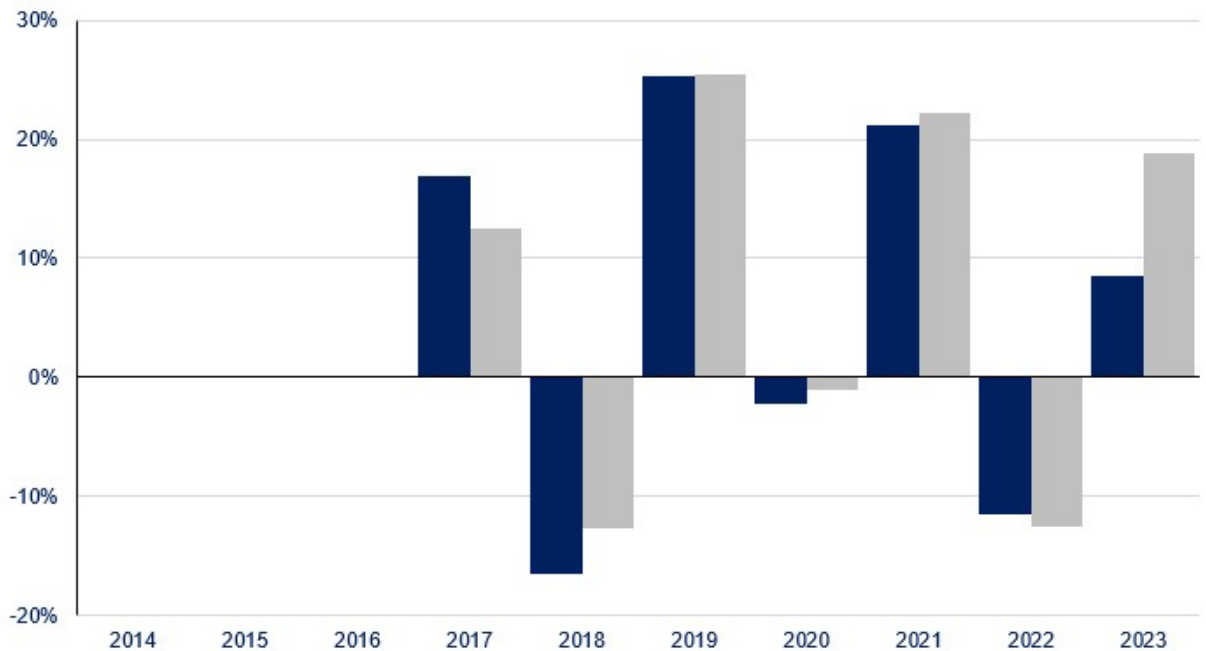
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,2 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



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

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 2016 roku.
4. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	16 730 PLN -66,5 %	17 342 PLN -19,1 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	34 529 PLN -30,9 %	32 690 PLN -8,1 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	49 149 PLN -1,7 %	47 167 PLN -1,2 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	72 632 PLN 45,3 %	75 249 PLN 8,5 %
<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>	50 149 PLN	48 167 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	55 149 PLN	53 167 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	5 258 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 634 PLN	7 938 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,3 %	3,3 % każdego roku

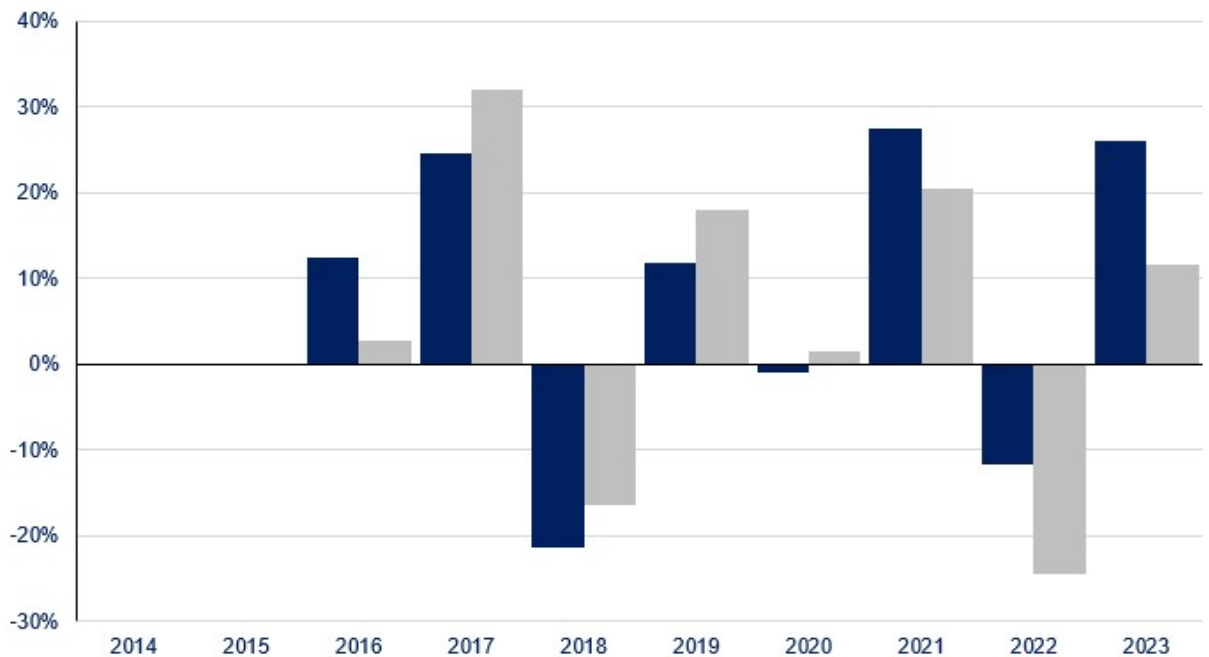
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,2 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<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:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,5 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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 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.



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

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 2015 roku.
4. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>16 992 PLN</b> -66,0 %	<b>13 592 PLN</b> -22,9 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>30 883 PLN</b> -38,2 %	<b>26 582 PLN</b> -11,9 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 217 PLN</b> 0,4 %	<b>53 940 PLN</b> 1,5 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>91 462 PLN</b> 82,9 %	<b>103 851 PLN</b> 15,7 %
<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>51 217 PLN</b>	<b>54 940 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 217 PLN</b>	<b>59 940 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	5 624 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 334 PLN	6 924 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7 %	2,7 % każdego roku

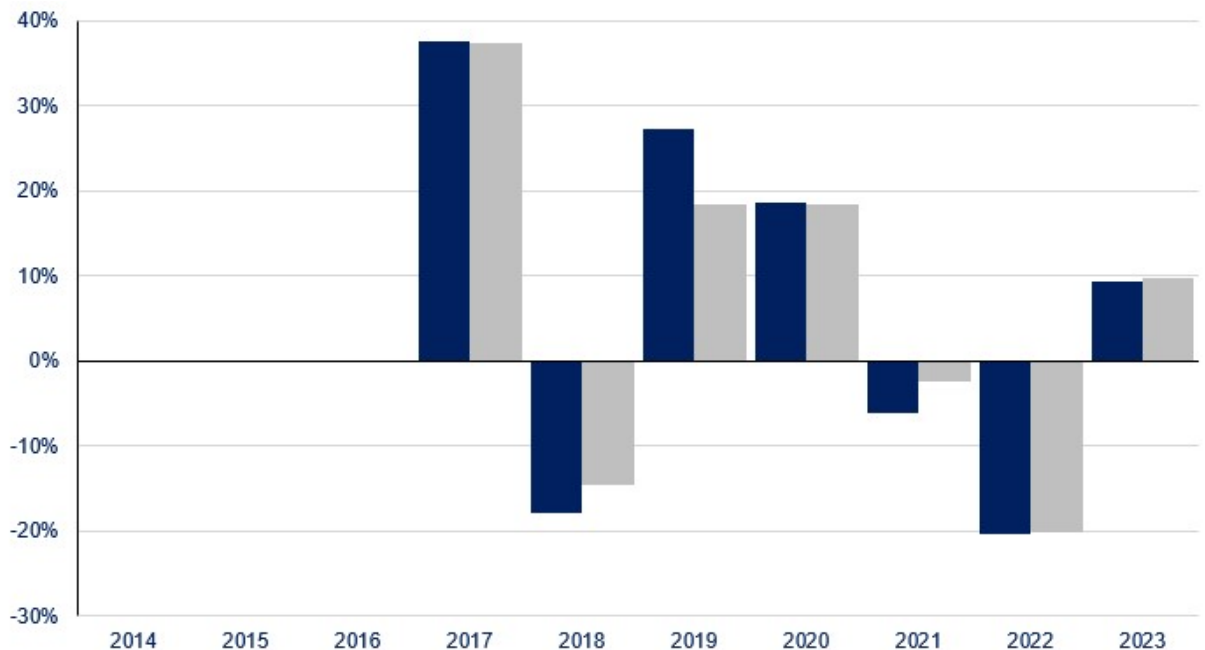
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,5 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



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

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 2016 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



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.

<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> Średnia roczna stopa zwrotu	15 692 PLN -68,6 %	10 208 PLN -27,2 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	30 125 PLN -39,8 %	34 125 PLN -7,4 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	51 391 PLN 2,8 %	63 362 PLN 4,9 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	84 519 PLN 69,0 %	118 428 PLN 18,8 %
<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>	52 391 PLN	64 362 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 391 PLN	69 362 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	6 107 PLN
- Warianty inwestycyjne	3 252 PLN	18 311 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	6,5 %	6,5 % każdego roku

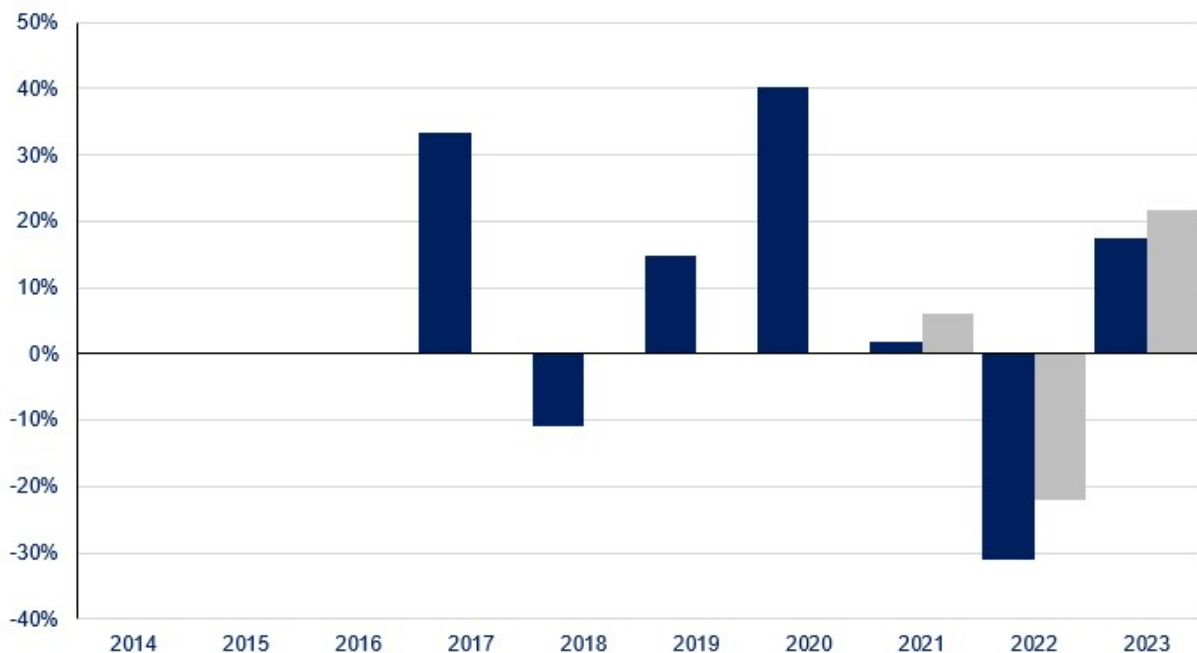
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 14,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 4,9 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

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



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

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 2016 roku.
4. 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.

<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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>37 131 PLN</b> -25,7 %	<b>31 772 PLN</b> -8,7 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>40 252 PLN</b> -19,5 %	<b>37 246 PLN</b> -5,7 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>49 452 PLN</b> -1,1 %	<b>45 629 PLN</b> -1,8 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>57 977 PLN</b> 16,0 %	<b>53 262 PLN</b> 1,3 %
<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>50 452 PLN</b>	<b>46 629 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>55 452 PLN</b>	<b>51 629 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	5 173 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 439 PLN	6 880 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,9 %	2,9 % każdego roku

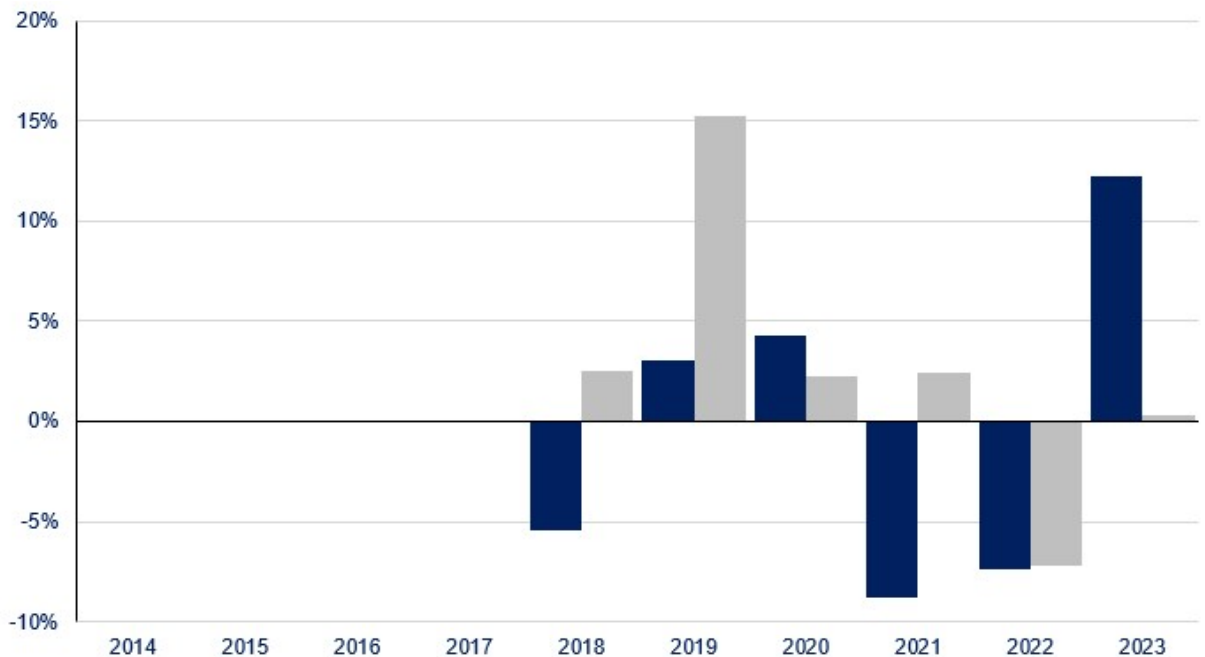
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,3 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,8 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<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:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,3 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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 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.



<b>Fundusz</b>					-5,4%	3,0%	4,3%	-8,8%	-7,4%	12,3%
<b>Poziom referencyjny</b>					2,5%	15,2%	2,3%	2,4%	-7,2%	0,3%

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 2017 roku.
4. 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\\_F00000IPOI/-/-/profile/](https://www.schroderspriips.com/pl-pl/pl/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F00000IPOI/-/-/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.

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)
<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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>34 925 PLN</b> -30,2 %	<b>32 391 PLN</b> -8,3 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>43 114 PLN</b> -13,8 %	<b>40 237 PLN</b> -4,3 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 162 PLN</b> 0,3 %	<b>51 124 PLN</b> 0,4 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>62 146 PLN</b> 24,3 %	<b>58 736 PLN</b> 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>51 162 PLN</b>	<b>52 124 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 162 PLN</b>	<b>57 124 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	5 474 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 249 PLN	6 313 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</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 5,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,4 % po uwzględnieniu kosztów.



Fundusz WARTA Skarbiec - Emerging Markets Opportunities jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec Global Funds SFIO subfundusz Skarbiec - Emerging Markets Opportunities. 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>15 245 PLN</b> -69,5 %	<b>12 215 PLN</b> -24,6 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>35 700 PLN</b> -28,6 %	<b>21 319 PLN</b> -15,7 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 732 PLN</b> 1,5 %	<b>61 036 PLN</b> 4,1 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>75 651 PLN</b> 51,3 %	<b>101 415 PLN</b> 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>51 732 PLN</b>	<b>62 036 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 732 PLN</b>	<b>67 036 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	5 990 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 783 PLN	9 852 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

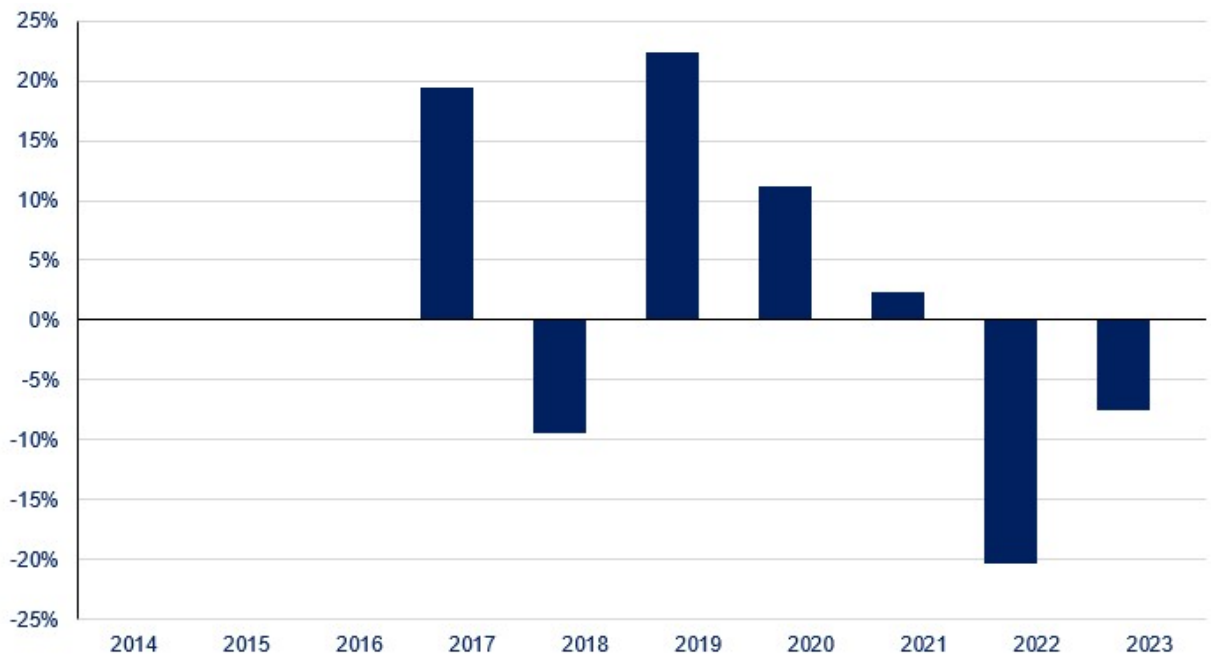
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 10,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 4,1 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	5,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	3,6 %
<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>	■				19,4%	-9,5%	22,4%	11,2%	2,4%	-20,3%	-7,5%
----------------	---	--	--	--	-------	-------	-------	-------	------	--------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

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



Fundusz WARTA Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu. 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 Obligacji Wysokiego Dochodu inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu był poziom zdefiniowany dla Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu. 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.

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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	33 776 PLN -32,4 %	33 497 PLN -7,7 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	41 066 PLN -17,9 %	39 907 PLN -4,4 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 048 PLN 0,1 %	49 207 PLN -0,3 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	59 841 PLN 19,7 %	55 247 PLN 2,0 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 048 PLN	50 207 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 048 PLN	55 207 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	872 PLN	4 637 PLN
- Warianty inwestycyjne	2 233 PLN	11 079 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9 %	1,9 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	4,5 %	4,5 % każdego roku

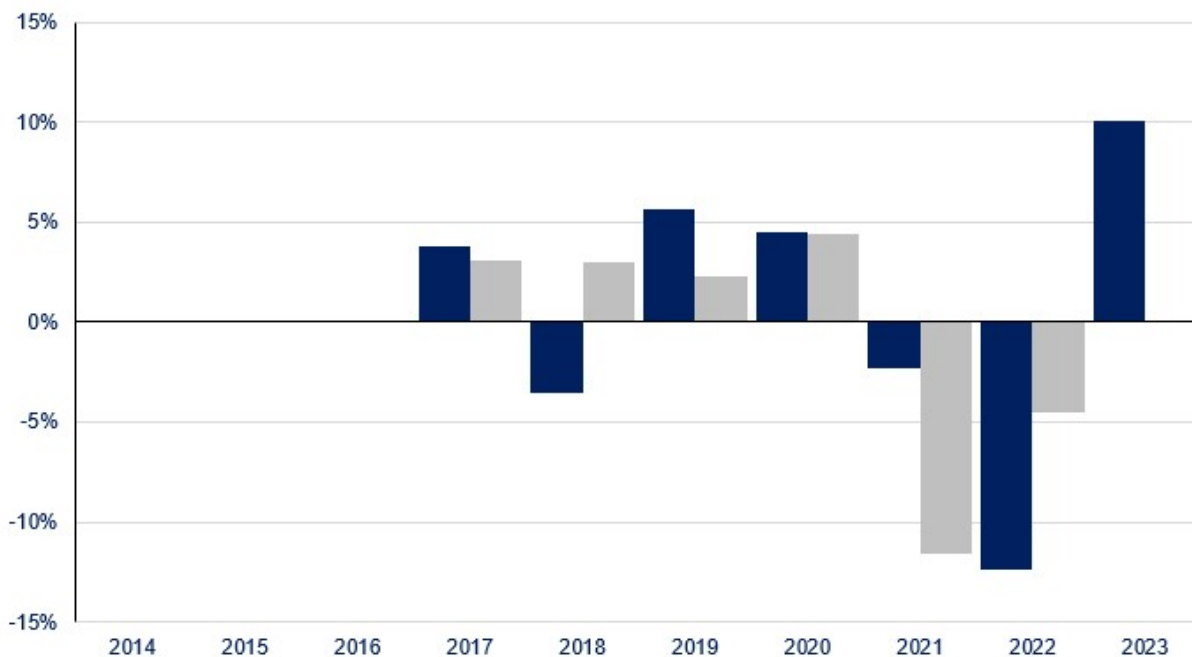
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,2 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,3 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<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:	1,9 %
		Wariant inwestycyjny:	2,6 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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 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.



<b>Fundusz</b>	■				3,7%	-3,5%	5,6%	4,5%	-2,3%	-12,3%	10,1%
<b>Poziom referencyjny</b>	■				3,1%	3,0%	2,3%	4,4%	-11,6%	-4,5%	-

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 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.

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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	12 422 PLN -75,2 %	10 874 PLN -26,3 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	30 706 PLN -38,6 %	49 984 PLN 0,0 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	53 911 PLN 7,8 %	78 228 PLN 9,4 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	101 196 PLN 102,4 %	129 217 PLN 20,9 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	54 911 PLN	79 228 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	59 911 PLN	84 228 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	6 825 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 818 PLN	11 424 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,6 %	3,6 % każdego roku

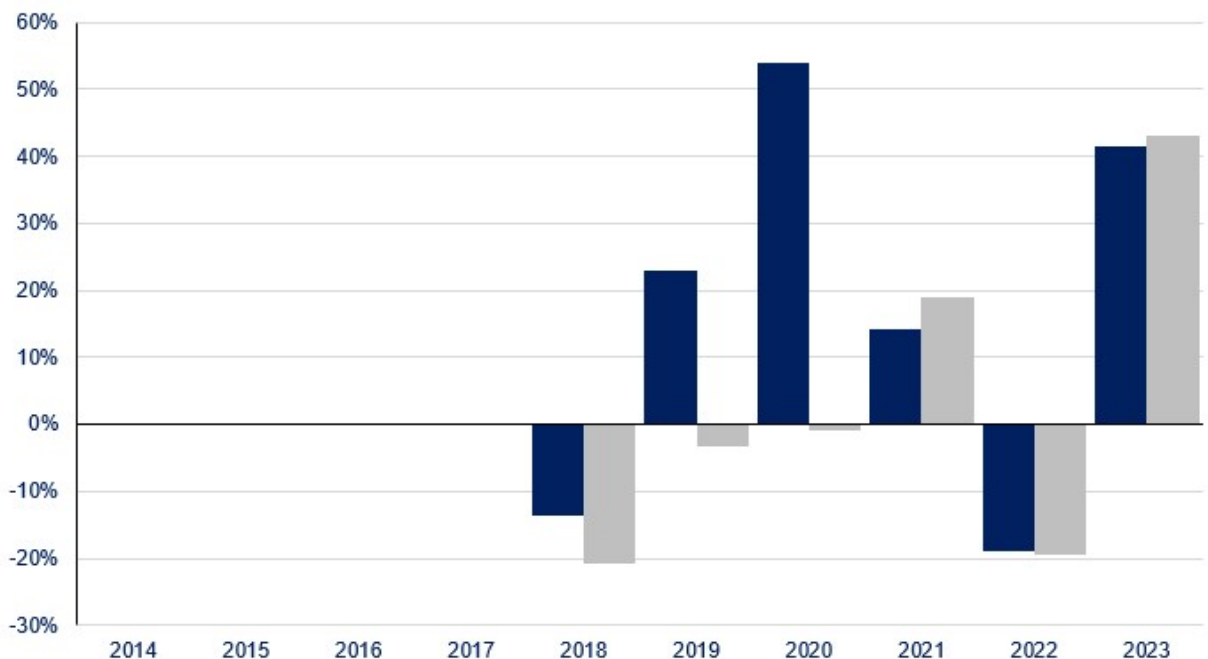
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 15,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 9,4 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<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:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,3 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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 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.



<b>Fundusz</b>	■					-13,7%	23,0%	53,8%	14,2%	-18,8%	41,6%
<b>Poziom referencyjny</b>	■					-20,7%	-3,3%	-1,0%	19,0%	-19,5%	43,2%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2017 roku.
4. 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 2023.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między listopadem 2014 i listopadem 2019.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2013 i sierpniem 2018.

<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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>8 281 PLN</b> -83,4 %	<b>7 276 PLN</b> -32,0 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>31 508 PLN</b> -37,0 %	<b>33 636 PLN</b> -7,6 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>57 086 PLN</b> 14,2 %	<b>111 650 PLN</b> 17,4 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>75 902 PLN</b> 51,8 %	<b>145 921 PLN</b> 23,9 %
<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>58 086 PLN</b>	<b>112 650 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>63 086 PLN</b>	<b>117 650 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	8 300 PLN
- Warianty inwestycyjne	2 728 PLN	20 789 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 26,7 % przed uwzględnieniem kosztów i 17,4 % po uwzględnieniu kosztów.



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.

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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	19 294 PLN -61,4 %	16 137 PLN -20,2 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	30 844 PLN -38,3 %	19 226 PLN -17,4 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	45 707 PLN -8,6 %	38 741 PLN -5,0 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	73 493 PLN 47,0 %	56 794 PLN 2,6 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	46 707 PLN	39 741 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 707 PLN	44 741 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	4 778 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 484 PLN	6 562 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

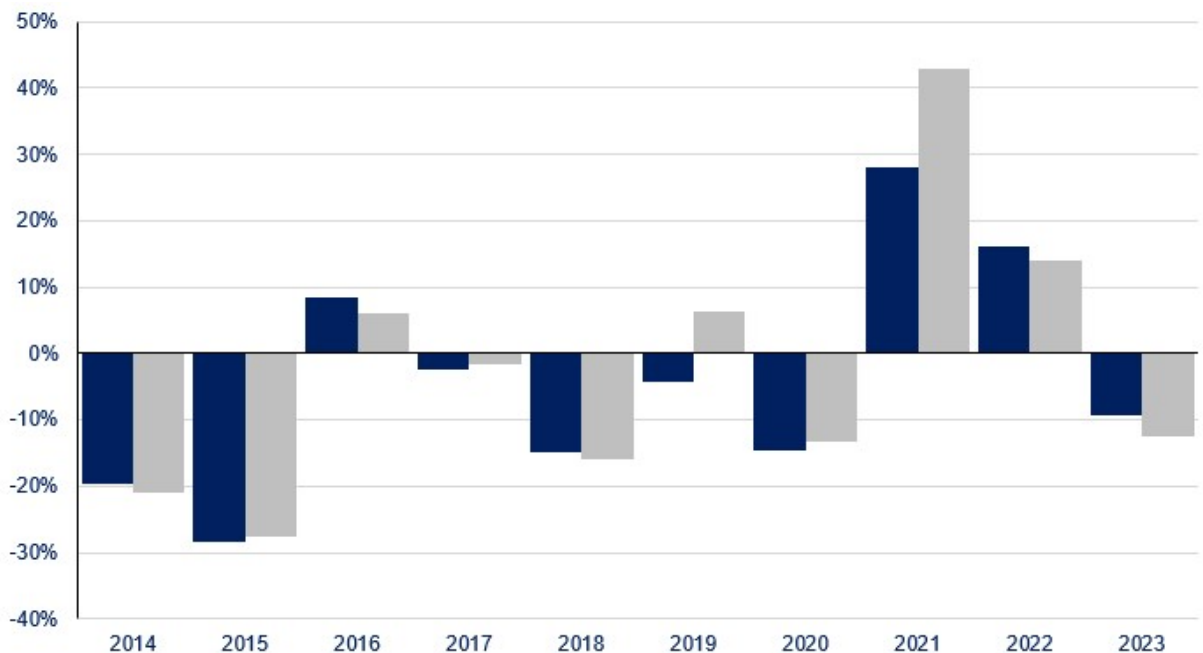
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 0,0 % przed uwzględnieniem kosztów i -5,0 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2009 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	4 617 PLN -90,8 %	1 659 PLN -49,4 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	13 464 PLN -73,1 %	10 471 PLN -26,9 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	56 625 PLN 13,3 %	86 736 PLN 11,6 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	124 121 PLN 148,2 %	243 968 PLN 37,3 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	57 625 PLN	87 736 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	62 625 PLN	92 736 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	7 217 PLN
- Warianty inwestycyjne	2 403 PLN	15 950 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	4,8 %	4,8 % każdego roku

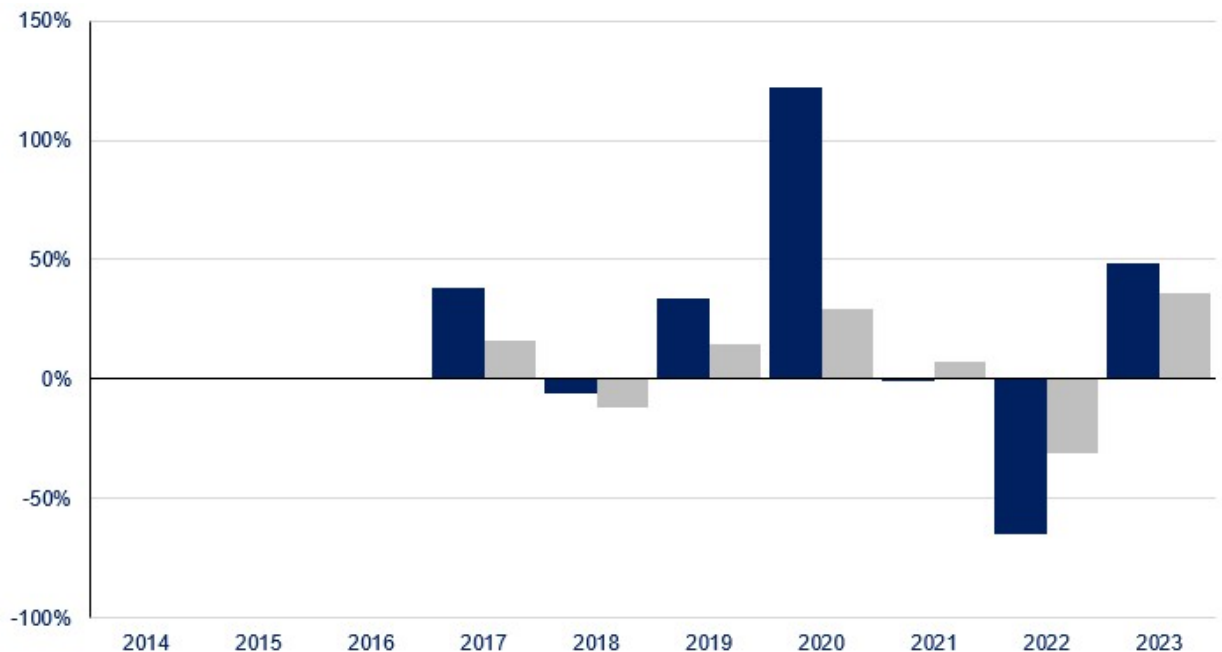
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 19,7 % przed uwzględnieniem kosztów i 11,6 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

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



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

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 2016 roku.
4. 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			
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> Średnia roczna stopa zwrotu	14 443 PLN -71,1 %	12 678 PLN -24,0 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	32 947 PLN -34,1 %	31 941 PLN -8,6 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	52 376 PLN 4,8 %	51 742 PLN 0,7 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	88 882 PLN 77,8 %	84 355 PLN 11,0 %
<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>	53 376 PLN	52 742 PLN
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	58 376 PLN	57 742 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	5 507 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 219 PLN	6 198 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

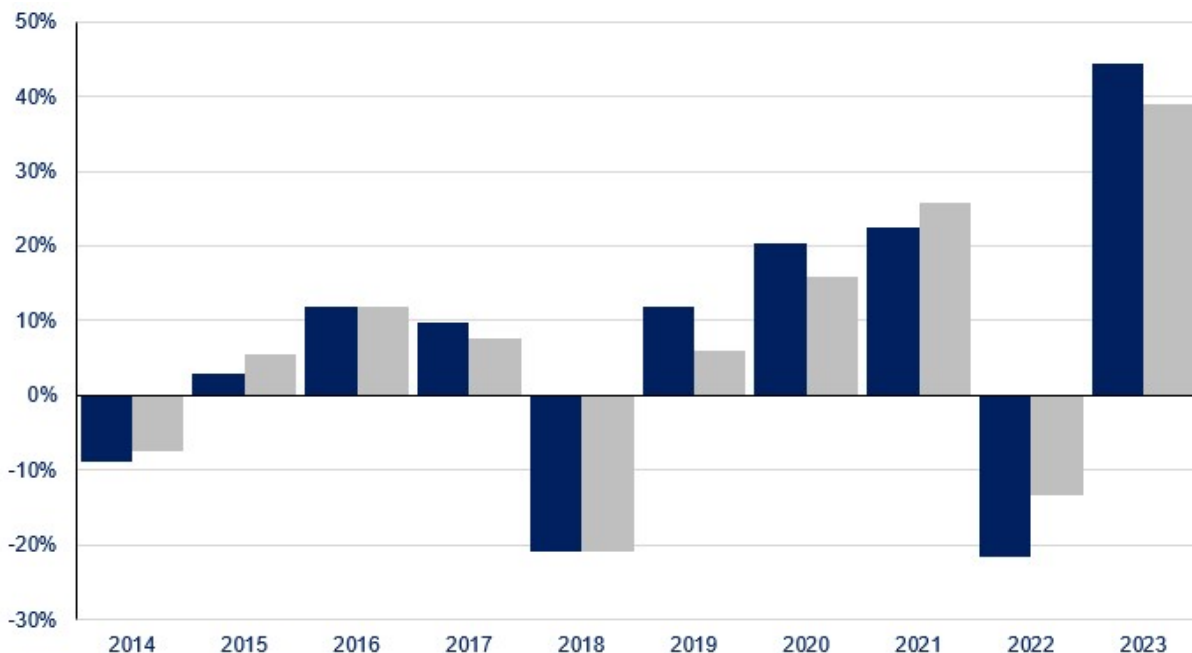
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,7 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

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

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2010 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>6 358 PLN</b> -87,3 %	<b>7 672 PLN</b> -31,3 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>19 620 PLN</b> -60,8 %	<b>7 672 PLN</b> -31,3 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>49 387 PLN</b> -1,2 %	<b>48 619 PLN</b> -0,6 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>75 155 PLN</b> 50,3 %	<b>69 725 PLN</b> 6,9 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
Scenariusze w przypadku śmierci			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>50 387 PLN</b>	<b>49 619 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>55 387 PLN</b>	<b>54 619 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	5 338 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 938 PLN	9 559 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

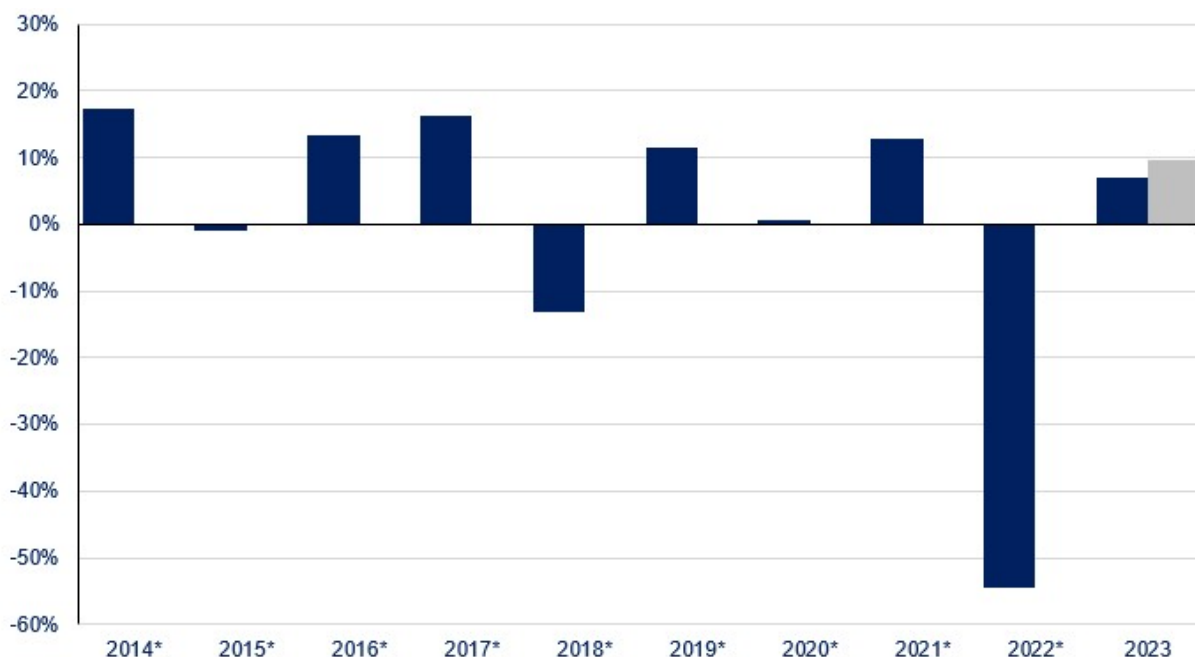
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,6 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,6 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2007 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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 czerwcem 2016 i czerwcem 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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>19 208 PLN</b> -61,6 %	<b>13 894 PLN</b> -22,6 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>33 419 PLN</b> -33,2 %	<b>24 775 PLN</b> -13,1 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>45 179 PLN</b> -9,6 %	<b>35 086 PLN</b> -6,8 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>69 336 PLN</b> 38,7 %	<b>67 468 PLN</b> 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>36 086 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>41 086 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	4 558 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 574 PLN	6 645 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,2 %	3,2 % każdego roku

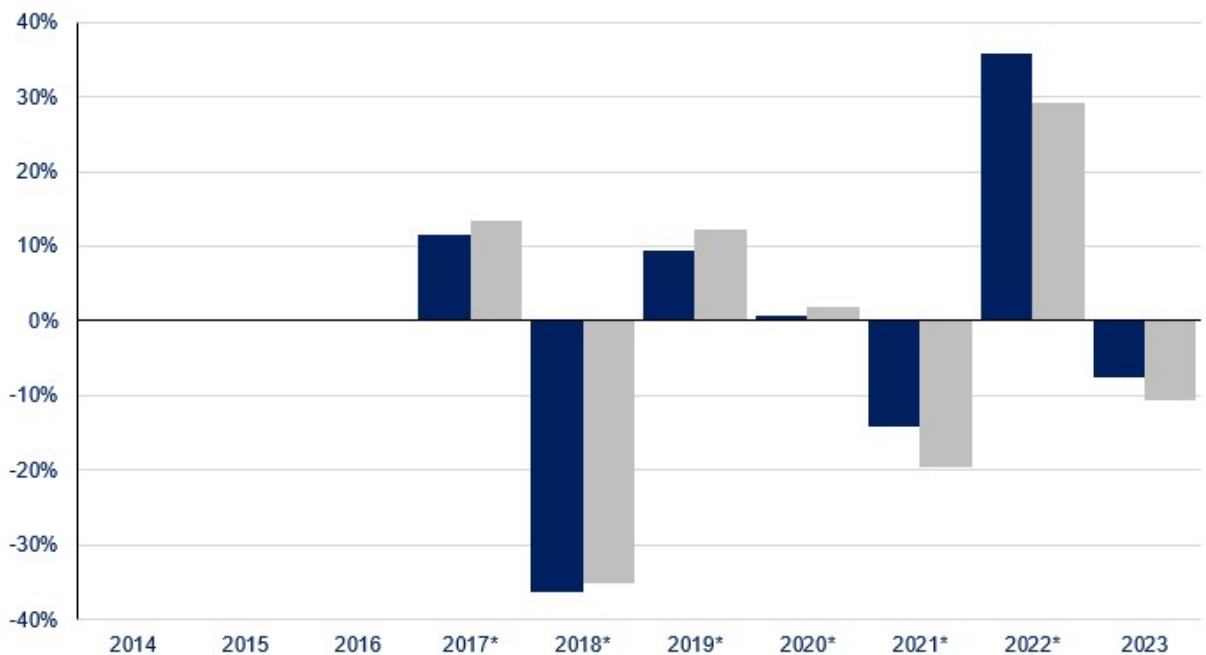
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi -1,7 % przed uwzględnieniem kosztów i -6,8 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>					11,6%	-36,3%	9,3%	0,7%	-14,2%	35,7%	-7,6%
<b>Poziom referencyjny</b>					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:

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 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](http://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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	12 309 PLN -75,4 %	11 116 PLN -26,0 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	31 856 PLN -36,3 %	29 612 PLN -9,9 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	48 427 PLN -3,1 %	45 813 PLN -1,7 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	77 102 PLN 54,2 %	63 748 PLN 5,0 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	49 427 PLN	46 813 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	54 427 PLN	51 813 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	5 183 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 144 PLN	5 481 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,3 %	2,3 % każdego roku

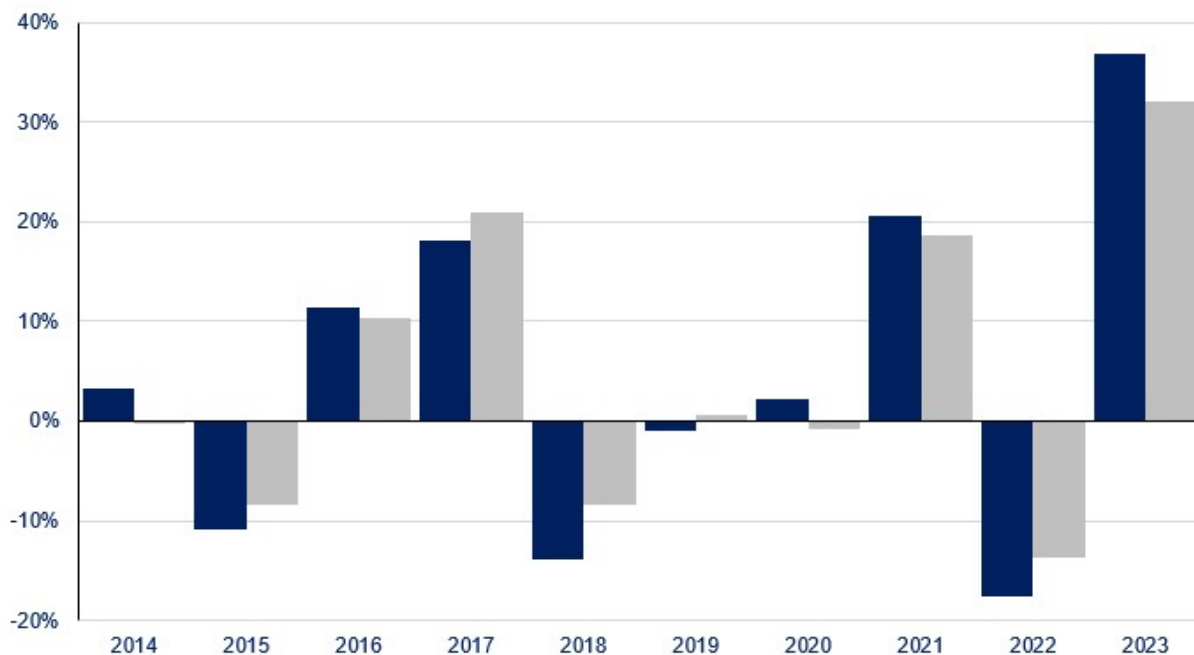
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,7 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,7 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



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

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 2005 roku.
4. 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](http://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.

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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	37 140 PLN -25,7 %	32 514 PLN -8,2 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	37 430 PLN -25,1 %	37 414 PLN -5,6 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	50 031 PLN 0,1 %	50 196 PLN 0,1 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	59 361 PLN 18,7 %	53 814 PLN 1,5 %
Kwota zainwestowana w czasie		50 000 PLN	50 000 PLN
Scenariusze w przypadku śmierci			
Zgon ubezpieczonego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	51 031 PLN	51 196 PLN
Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	56 031 PLN	56 196 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	872 PLN	4 684 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 069 PLN	5 356 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	1,9 %	1,9 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1 %	2,1 % każdego roku

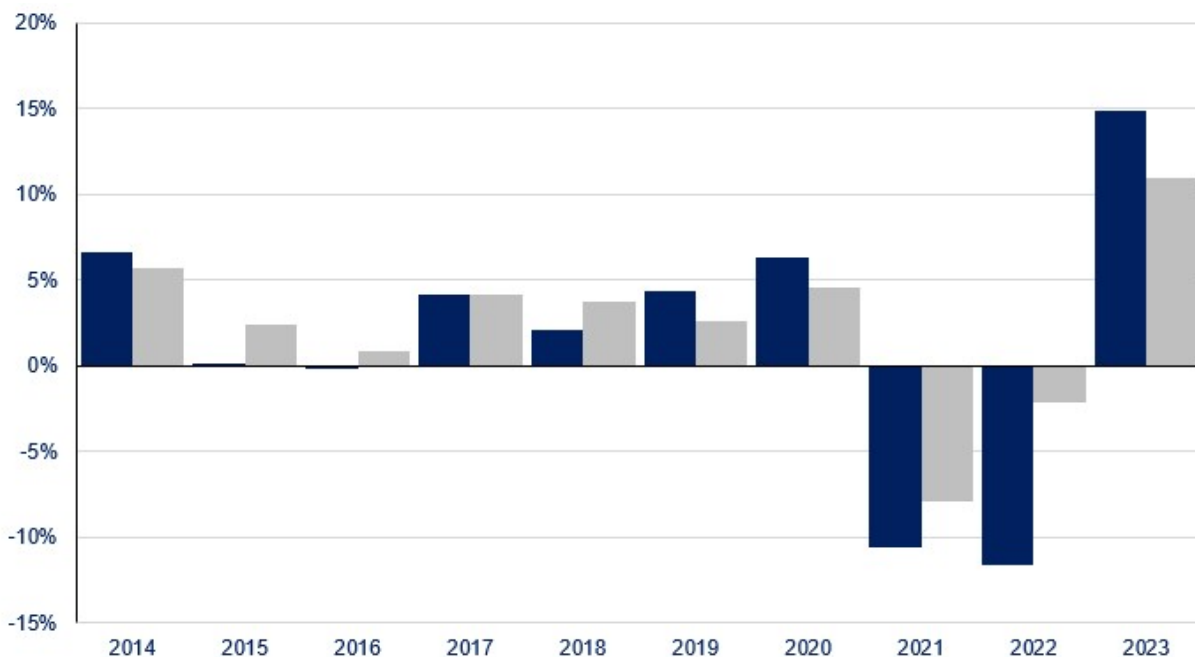
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,1 % po uwzględnieniu kosztów.

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	6,6%	0,1%	-0,2%	4,1%	2,1%	4,3%	6,3%	-10,6%	-11,7%	14,9%
<b>Poziom referencyjny</b>	5,7%	2,4%	0,8%	4,1%	3,7%	2,6%	4,6%	-7,9%	-2,1%	10,9%

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 2006 roku.
4. 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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>21 364 PLN</b> -57,3 %	<b>20 208 PLN</b> -16,6 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>33 597 PLN</b> -32,8 %	<b>34 850 PLN</b> -7,0 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>49 726 PLN</b> -0,5 %	<b>49 320 PLN</b> -0,3 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>67 459 PLN</b> 34,9 %	<b>61 370 PLN</b> 4,2 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>50 000 PLN</b>	<b>50 000 PLN</b>
Scenariusze w przypadku śmierci			
<b>Zgon ubezpieczonego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>50 726 PLN</b>	<b>50 320 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>55 726 PLN</b>	<b>55 320 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	5 376 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 609 PLN	7 989 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,2 %	3,2 % każdego roku

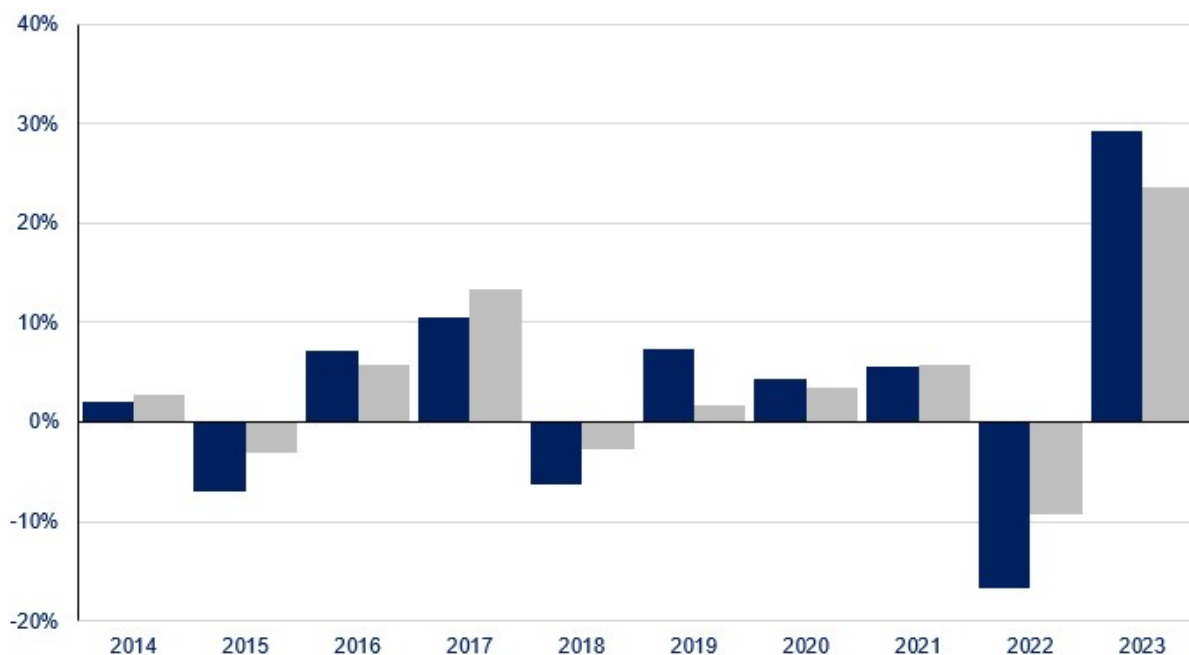
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,2 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,3 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■	2,0%	-7,0%	7,1%	10,6%	-6,2%	7,4%	4,3%	5,6%	-16,7%	29,3%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	2,8%	-3,0%	5,7%	13,4%	-2,8%	1,6%	3,4%	5,7%	-9,2%	23,6%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2005 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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			
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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>24 066 PLN</b> -51,9 %	<b>18 671 PLN</b> -17,9 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>26 181 PLN</b> -47,6 %	<b>18 671 PLN</b> -17,9 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>48 525 PLN</b> -3,0 %	<b>41 948 PLN</b> -3,5 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>59 606 PLN</b> 19,2 %	<b>50 383 PLN</b> 0,2 %
<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>49 525 PLN</b>	<b>42 948 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>54 525 PLN</b>	<b>47 948 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	872 PLN	4 287 PLN
- Warianty inwestycyjne	739 PLN	3 396 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</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 -0,2 % przed uwzględnieniem kosztów i -3,5 % po uwzględnieniu kosztów.





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](http://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			
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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>30 461 PLN</b> -39,1 %	<b>26 757 PLN</b> -11,8 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>34 657 PLN</b> -30,7 %	<b>36 714 PLN</b> -6,0 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>50 261 PLN</b> 0,5 %	<b>49 444 PLN</b> -0,2 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>63 829 PLN</b> 27,7 %	<b>59 087 PLN</b> 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>51 261 PLN</b>	<b>50 444 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>56 261 PLN</b>	<b>55 444 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	5 383 PLN
- Warianty inwestycyjne	1 194 PLN	5 937 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	2,2 %	2,2 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4 %	2,4 % każdego roku

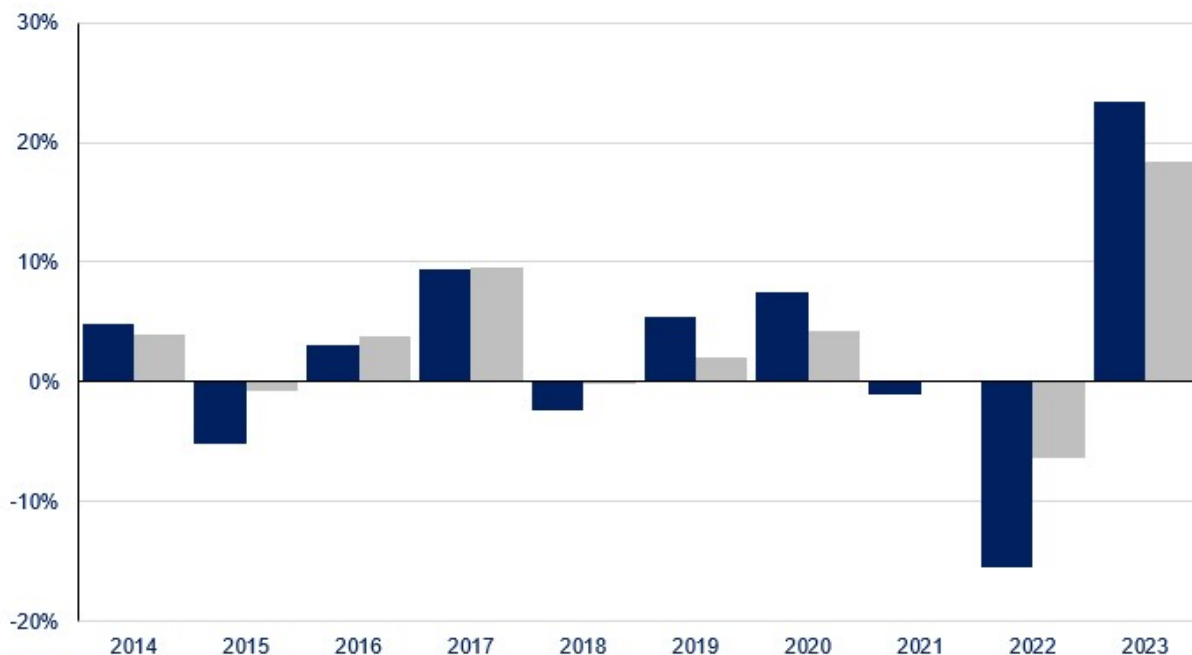
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,2 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<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:	2,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,0 %
<b>Koszty transakcji</b>	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 %
<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 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	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:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2007 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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:</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> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>16 282 PLN</b> -67,4 %	<b>13 908 PLN</b> -22,6 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>31 817 PLN</b> -36,4 %	<b>28 544 PLN</b> -10,6 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>47 139 PLN</b> -5,7 %	<b>41 762 PLN</b> -3,5 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>80 890 PLN</b> 61,8 %	<b>59 767 PLN</b> 3,6 %
<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>48 139 PLN</b>	<b>42 762 PLN</b>
<b>Zgon ubezpieczonego w wyniku wypadku komunikacyjnego</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów przysługująca beneficjentom</i>	<b>53 139 PLN</b>	<b>47 762 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	4 954 PLN
- Warianty inwestycyjne	979 PLN	4 487 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

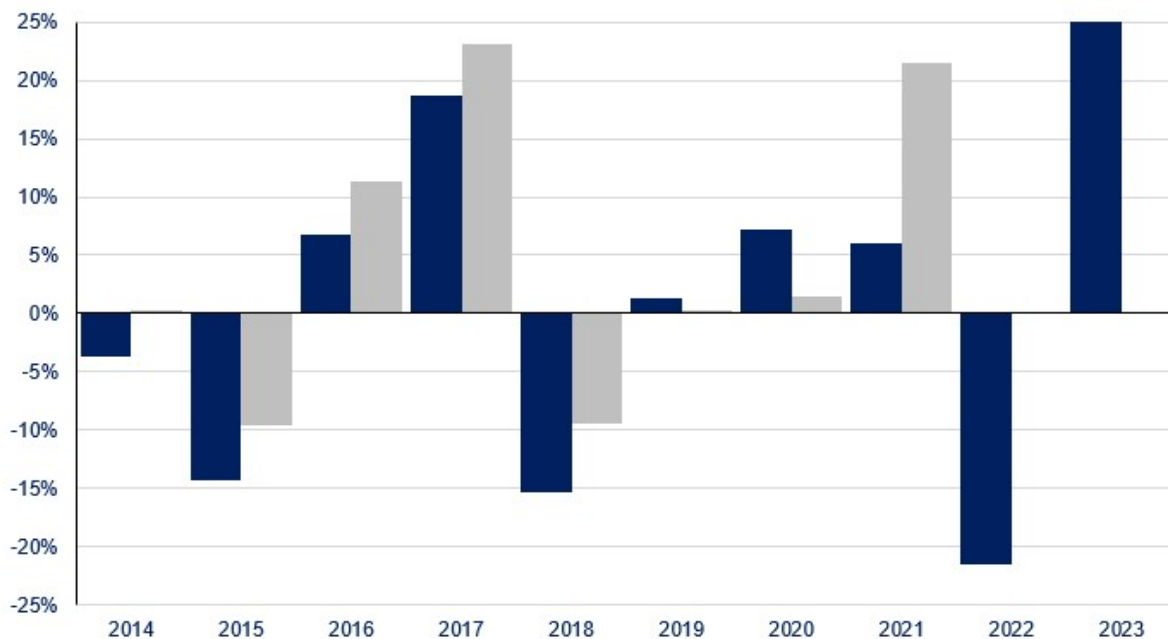
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 0,5 % przed uwzględnieniem kosztów i -3,5 % po uwzględnieniu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

**Struktura kosztów**

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



<b>Fundusz</b>	■	-3,7%	-14,3%	6,8%	18,6%	-15,4%	1,3%	7,3%	6,1%	-21,5%	31,7%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	0,3%	-9,6%	11,4%	23,2%	-9,5%	0,3%	1,4%	21,5%	-	-

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2006 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.