

**Załącznik do dokumentu zawierającego kluczowe informacje  
UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY W RAMACH GRUPOWEGO  
UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE ZWIĄZANEGO Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM  
KAPITAŁOWYM**

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 funduszy (bazowych wariantów inwestycyjnych) dostępnych w produkcji.
- W trakcie trwania ubezpieczenia możesz dokonywać zmian alokacji lub podziału procentowego środków pomiędzy fundusze niezależnie dla składki regularnej i dodatkowej.
- Poszczególne fundusze różnią się rekomendowanym horyzontem inwestycji i poziomem ryzyka, dlatego wybór odpowiedniego dla inwestora wariantu inwestycyjnego powinien być dostosowany do jego wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego, poziomu akceptowanego ryzyka oraz preferowanego horyzontu inwestycji.

L.p.	Nazwa funduszu	Wskaźnik ryzyka	Strona
1.	WARTA Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek	4	3
2.	WARTA Rockbridge Akcji	4	5
3.	WARTA Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek	5	7
4.	WARTA Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących	4	9
5.	WARTA Rockbridge Zrównoważony	4	11
6.	WARTA Rockbridge Obligacji Długoterminowych	3	13
7.	WARTA Goldman Sachs Akcji	5	15
8.	WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu	4	17
9.	WARTA Investor Gold Otwarty	4	19
10.	WARTA Investor Obligacji	3	21
11.	WARTA Investor Zrównoważony	4	23
12.	WARTA Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu	3	25
13.	WARTA Goldman Sachs Zrównoważony	3	27
14.	WARTA Investor Zabezpieczenia Emerytalnego	3	29
15.	WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D	4	31
16.	WARTA JPM ASEAN Equity D	4	33
17.	WARTA JPM Global Strategic Bond D	2	35
18.	WARTA Skarbiec Akcja	5	37
19.	WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych	4	39
20.	WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	4	41
21.	WARTA Generali Akcje Value	4	43
22.	WARTA Generali Korona Akcje	5	45
23.	WARTA Generali Korona Obligacje	2	47
24.	WARTA Generali Korona Zrównoważony	4	49
25.	WARTA Generali Obligacje Aktywne	3	51
26.	WARTA Generali Stabilny Wzrost	3	53
27.	WARTA Gwarantowany	1	55
28.	WARTA Modelowy Bezpieczny	2	57
29.	WARTA LEO	2	59
30.	WARTA Skarbowy	3	61
31.	WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu	3	63
32.	WARTA Wzrostu i Dochodu	3	65
33.	WARTA LIBRA	3	67
34.	WARTA TAURUS	4	69
35.	WARTA Modelowy Aktywnej Alokacji	3	71
36.	WARTA HSBC GIF Asia ex Japan Equity	5	73
37.	WARTA HSBC GIF BRIC Markets Equity	5	75
38.	WARTA Skarbiec - Top Funduszy Akcji	4	77
39.	WARTA Generali Oszczędnościowy	2	79

## 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 zróżnicowane fundusze o klasach ryzyka od 1 (najniższa) do 5 (średnio wysoka) na 7 możliwych.

Opis klas ryzyka funduszy oferowanych w produkcie:

- |   |                       |  |
|---|-----------------------|--|
| 1 | <b>Najniższa</b>      | oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy. |
| 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.        |

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. ma możliwości wypłaty?”). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## 2) Scenariusze dotyczące wyników

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

W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania będziesz zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów.

## 3) Koszty w czasie

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

Założyliśmy, że:

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

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

Fundusz WARTA Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Investor Parasol FIO subfundusz Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.investors.pl](http://www.investors.pl).

WARTA Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek jest poziom zdefiniowany dla Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek. Znajdziesz go na stronie <https://investors.pl/fundusze/akcji/investor-top-50-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: 5 000 PLN na rok		
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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 017 PLN -59,7 %	17 552 PLN -11,6 %
<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
	3 274 PLN -34,5 %	23 066 PLN -2,7 %
<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
	5 019 PLN 0,4 %	27 162 PLN 2,8 %
<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
	7 570 PLN 51,4 %	33 606 PLN 10,0 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

### Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	316 PLN
- Warianty inwestycyjne	153 PLN	2 368 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

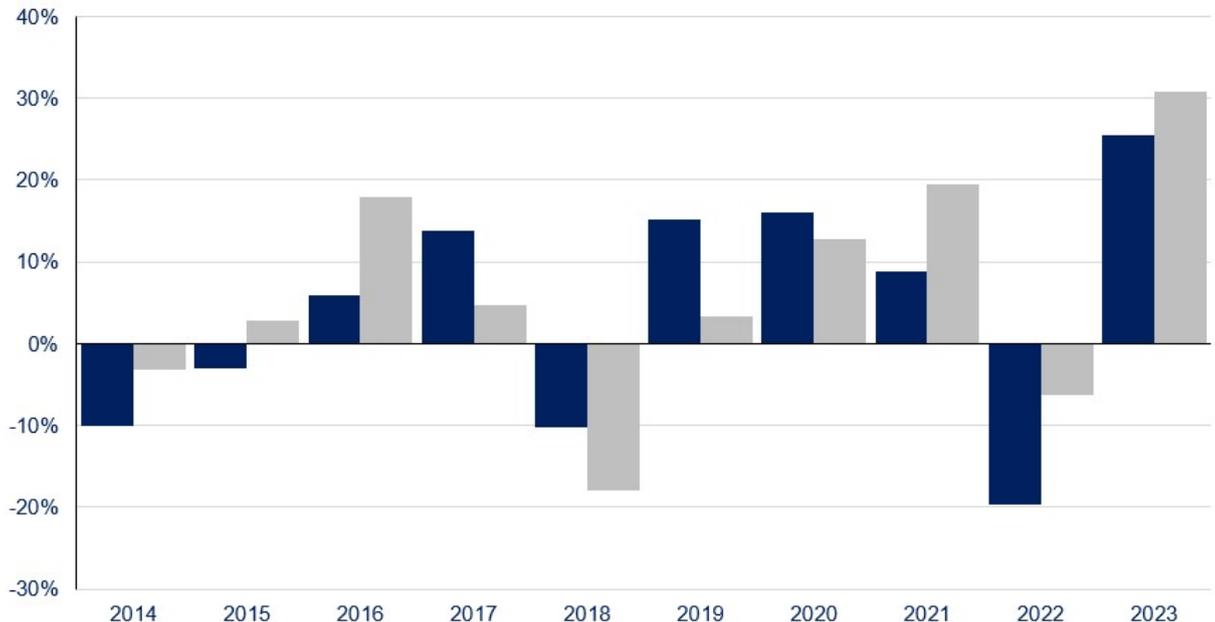
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,8 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,4 %
<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	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fundusz	-10,1%	-3,0%	5,8%	13,7%	-10,2%	15,2%	16,1%	8,9%	-19,7%	25,5%
Poziom referencyjny	-3,1%	2,9%	18,0%	4,7%	-17,9%	3,3%	12,7%	19,5%	-6,3%	30,7%

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 2007 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

WARTA Rockbridge Akcji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Akcji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Rockbridge Akcji jest poziom zdefiniowany dla Rockbridge Akcji. Znajdziesz go na stronie [www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-akcji](http://www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-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: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
<b>Warunki skrajne</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>1 595 PLN</b>	<b>14 799 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-68,1 %	-17,0 %
<b>Niekorzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 084 PLN</b>	<b>18 080 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-38,3 %	-10,6 %
<b>Umiarkowany</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>4 644 PLN</b>	<b>24 078 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-7,1 %	-1,3 %
<b>Korzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>7 986 PLN</b>	<b>32 376 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	59,7 %	8,7 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	301 PLN
- Warianty inwestycyjne	165 PLN	2 386 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,3 %	3,3 % każdego roku

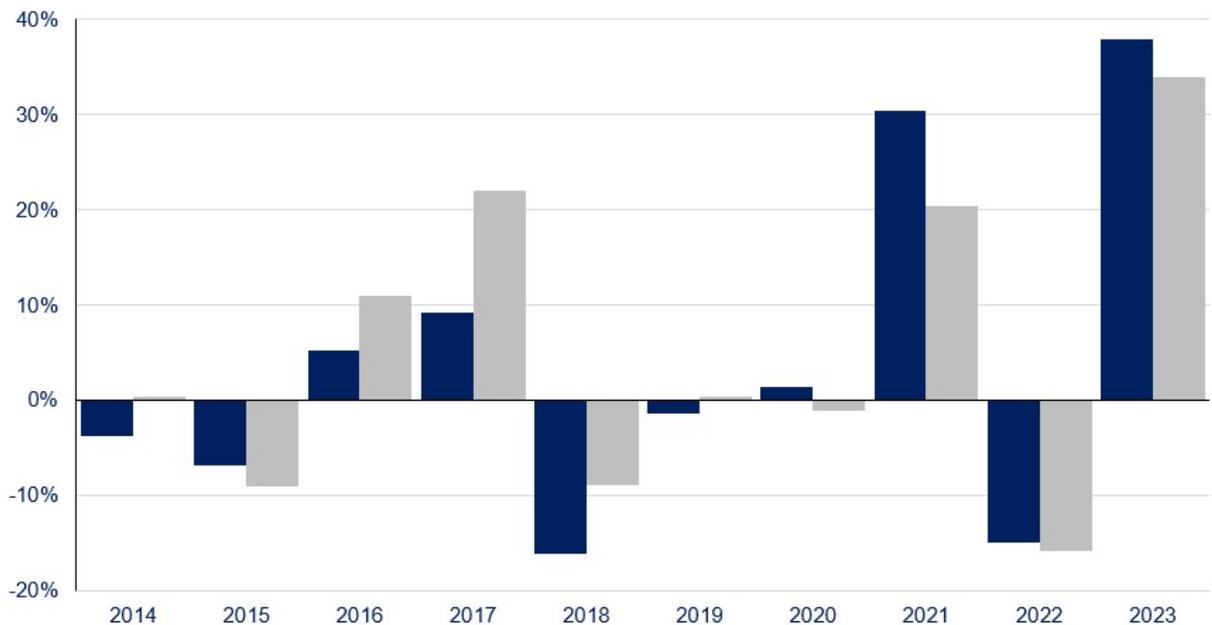
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,4 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,3 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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.



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Fundusz</b>	-3,7%	-6,8%	5,3%	9,2%	-16,1%	-1,4%	1,3%	30,3%	-14,9%	37,8%
<b>Poziom referencyjny</b>	0,4%	-9,1%	10,9%	22,0%	-8,9%	0,3%	-1,1%	20,4%	-15,9%	33,9%

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 2001 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

WARTA Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek jest poziom zdefiniowany dla Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek. Znajdziesz go na stronie [www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-akcji-malych-i-srednich-spolek](http://www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-akcji-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: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
<b>Warunki skrajne</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>993 PLN</b>	<b>13 110 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-80,1 %	-20,8 %
<b>Niekorzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 069 PLN</b>	<b>18 897 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-38,6 %	-9,2 %
<b>Umiarkowany</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>4 916 PLN</b>	<b>25 541 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-1,7 %	0,7 %
<b>Korzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>9 098 PLN</b>	<b>31 637 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	82,0 %	8,0 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	308 PLN
- Warianty inwestycyjne	148 PLN	2 206 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,9 %	2,9 % każdego roku

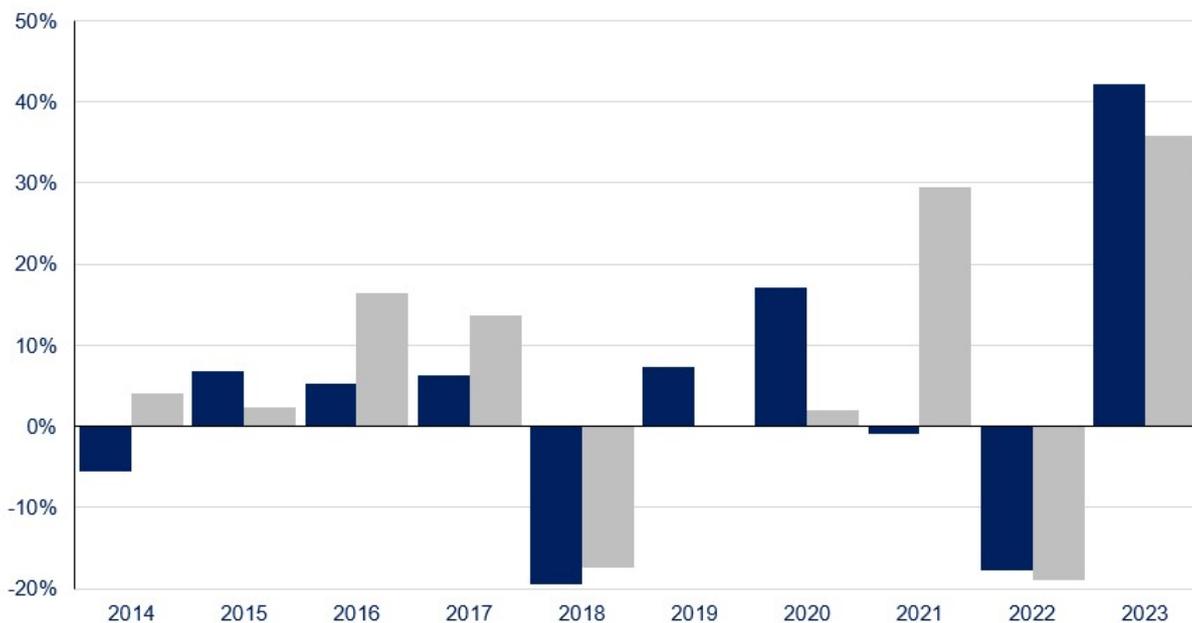
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,1 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,7 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,4 %
<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>	■	-5,5%	6,9%	5,2%	6,3%	-19,4%	7,4%	17,2%	-1,0%	-17,7%	42,1%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	4,1%	2,4%	16,5%	13,6%	-17,4%	0,2%	2,0%	29,5%	-18,9%	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 2001 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



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

WARTA Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących jest poziom zdefiniowany dla Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących. Znajdziesz go na stronie [www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-akcji-rynkow-wschodzacych](http://www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-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.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		
Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 010 PLN -59,8 %	16 720 PLN -13,1 %
<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
	3 448 PLN -31,0 %	20 564 PLN -6,4 %
<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
	4 876 PLN -2,5 %	26 132 PLN 1,5 %
<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
	7 866 PLN 57,3 %	31 061 PLN 7,3 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	311 PLN
- Warianty inwestycyjne	182 PLN	2 760 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,6 %	3,6 % każdego roku

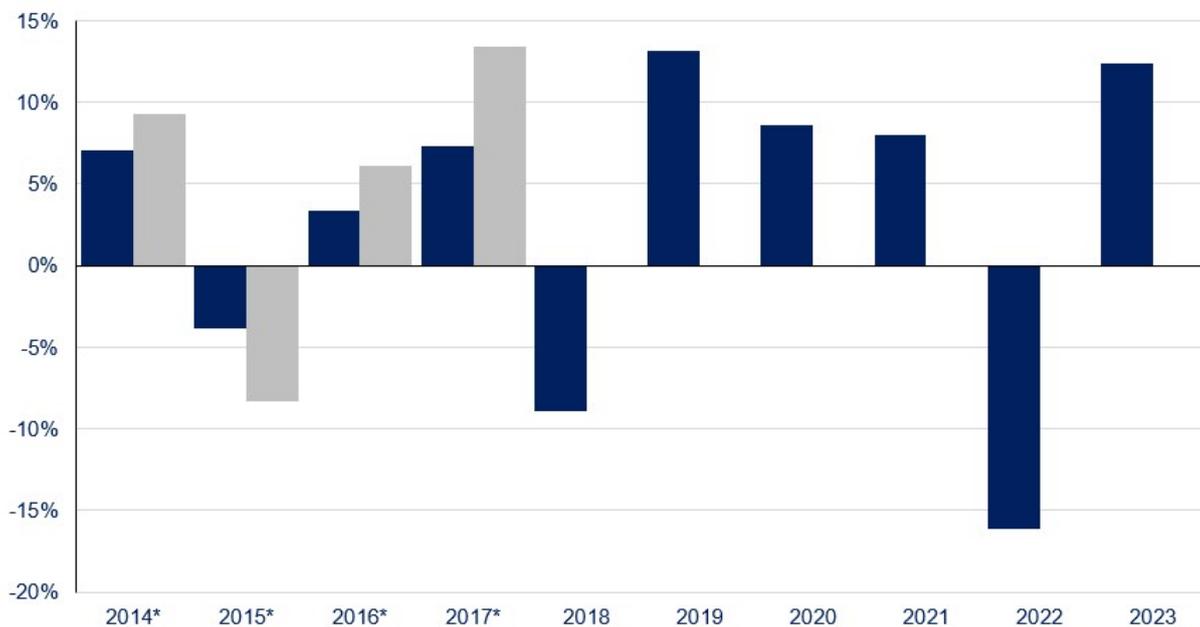
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,5 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	3,1 %
<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.



Fundusz	7,1%	-3,8%	3,3%	7,3%	-8,9%	13,2%	8,6%	8,0%	-16,1%	12,4%
Poziom referencyjny	9,3%	-8,3%	6,1%	13,4%	-	-	-	-	-	-

\* 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 2001 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

WARTA Rockbridge Zrównoważony inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Zrównoważony, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Rockbridge Zrównoważony jest poziom zdefiniowany dla Rockbridge Zrównoważony. Znajdziesz go na stronie [www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-zrownowazony](http://www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-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.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		
Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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>	1 880 PLN	16 590 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-62,4 %	-13,4 %
<b>Niekorzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 400 PLN	19 733 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-32,0 %	-7,8 %
<b>Umiarkowany</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 701 PLN	23 631 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-6,0 %	-1,9 %
<b>Korzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	6 693 PLN	29 048 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	33,9 %	5,0 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	299 PLN
- Warianty inwestycyjne	130 PLN	1 859 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,6 %	2,6 % każdego roku

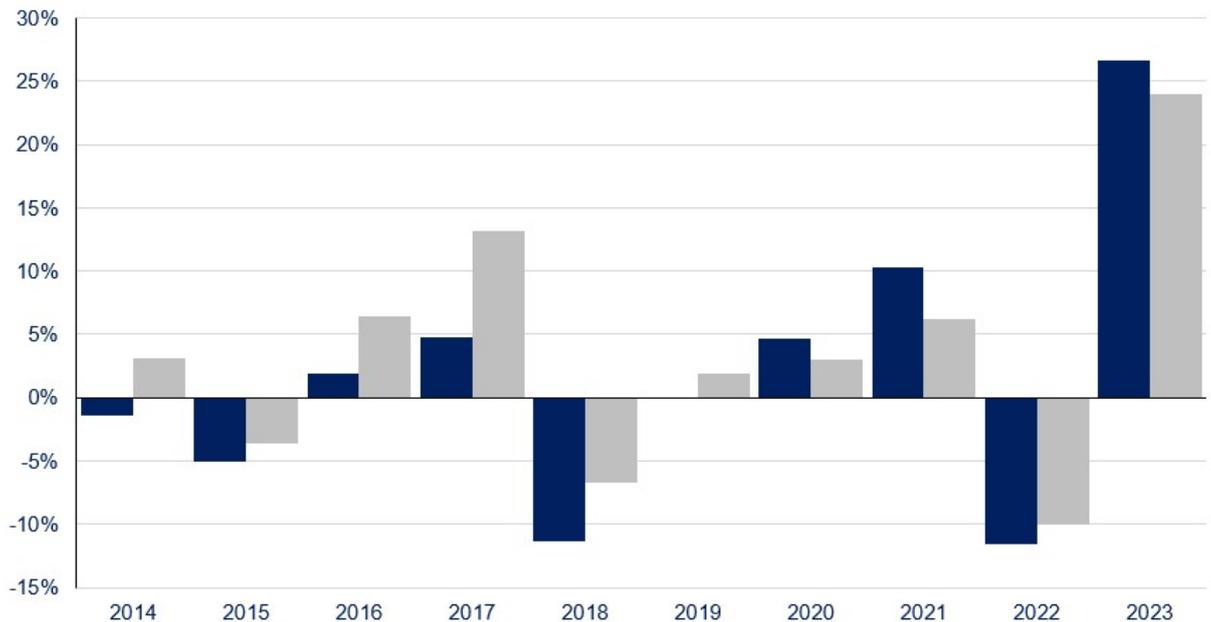
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1,1 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,9 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,4 %
<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
Fundusz	-1,4%	-5,1%	1,9%	4,8%	-11,4%	0,0%	4,6%	10,3%	-11,6%	26,6%
Poziom referencyjny	3,1%	-3,6%	6,4%	13,2%	-6,7%	1,9%	3,0%	6,2%	-10,0%	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 2001 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

WARTA Rockbridge Obligacji Długoterminowych inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Obligacji Długoterminowych, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Rockbridge Obligacji Długoterminowych jest poziom zdefiniowany dla Rockbridge Obligacji Długoterminowych. Znajdziesz go na stronie [www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-dlugoterminowych](http://www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-dlugoterminowych).

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: 5 000 PLN na rok		
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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 257 PLN -54,9 %	16 884 PLN -12,8 %
<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
	3 813 PLN -23,7 %	23 069 PLN -2,7 %
<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
	4 880 PLN -2,4 %	26 741 PLN 2,3 %
<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
	7 014 PLN 40,3 %	30 443 PLN 6,6 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	314 PLN
- Warianty inwestycyjne	113 PLN	1 736 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2 %	2,2 % każdego roku

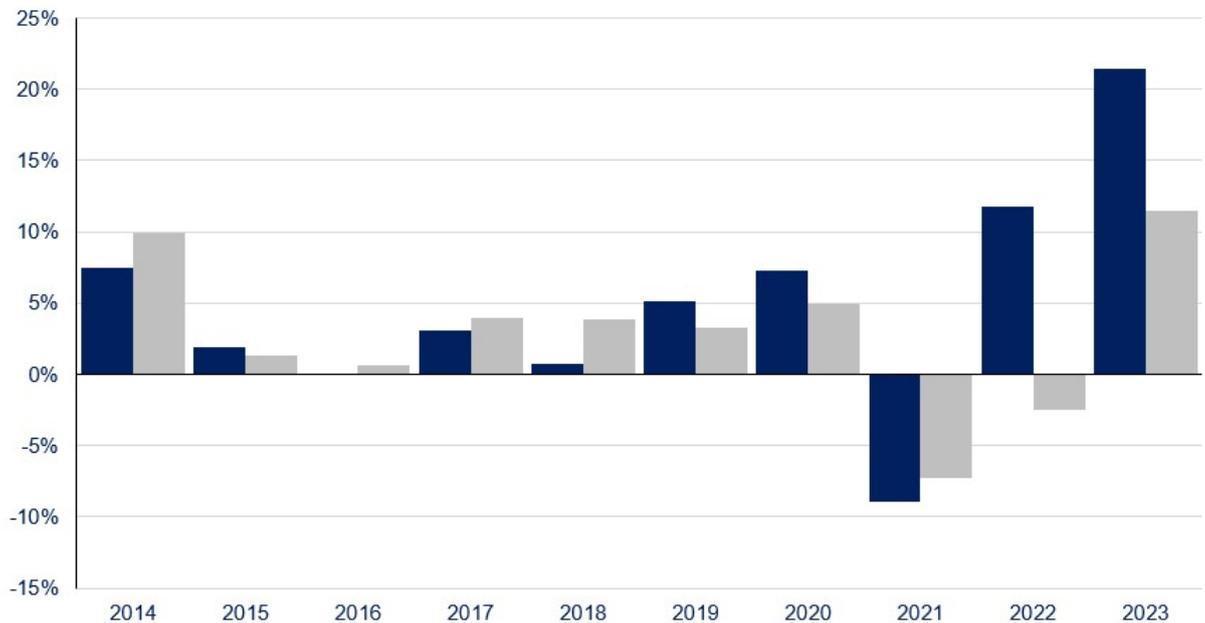
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,0 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,3 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

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

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ten wykres przedstawia wyniki funduszu jako procentową stratę lub procentowy zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat 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%	1,9%	0,0%	3,1%	0,7%	5,1%	7,2%	-8,9%	11,8%	21,4%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	9,9%	1,3%	0,6%	4,0%	3,9%	3,3%	4,9%	-7,3%	-2,5%	11,5%

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 2001 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: 5 000 PLN na rok		
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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	1 137 PLN -77,3 %	13 776 PLN -19,2 %
<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
	3 078 PLN -38,4 %	20 111 PLN -7,2 %
<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
	4 743 PLN -5,1 %	26 075 PLN 1,4 %
<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
	7 765 PLN 55,3 %	32 278 PLN 8,6 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	311 PLN
- Warianty inwestycyjne	152 PLN	2 302 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

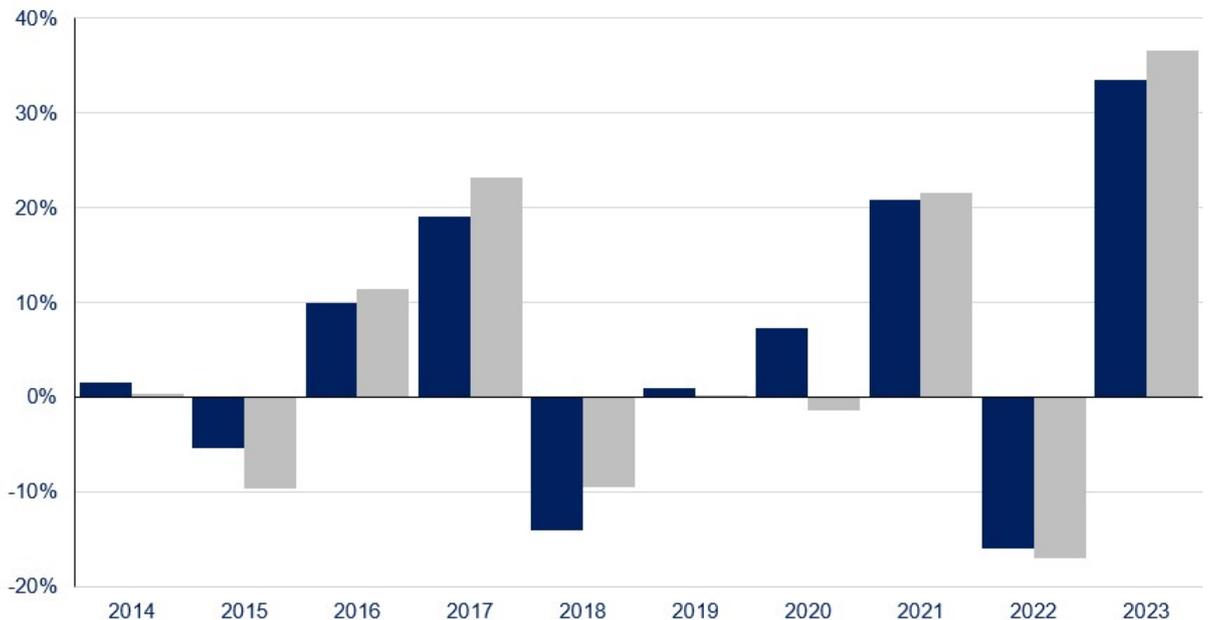
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,4 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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%	0,2%	-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 Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Investor Parasol FIO subfundusz Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.investors.pl](http://www.investors.pl).

WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu jest poziom zdefiniowany dla Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu. Znajdziesz go na stronie <https://investors.pl/fundusze/akcji/investor-fundamentalny-dywidend-i-wzrostu>.

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: 5 000 PLN na rok		
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>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>1 673 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-66,5 %
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 284 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,3 %
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>5 298 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,0 %
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>8 100 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	62,0 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	338 PLN
- Warianty inwestycyjne	176 PLN	2 978 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,5 %	3,5 % każdego roku

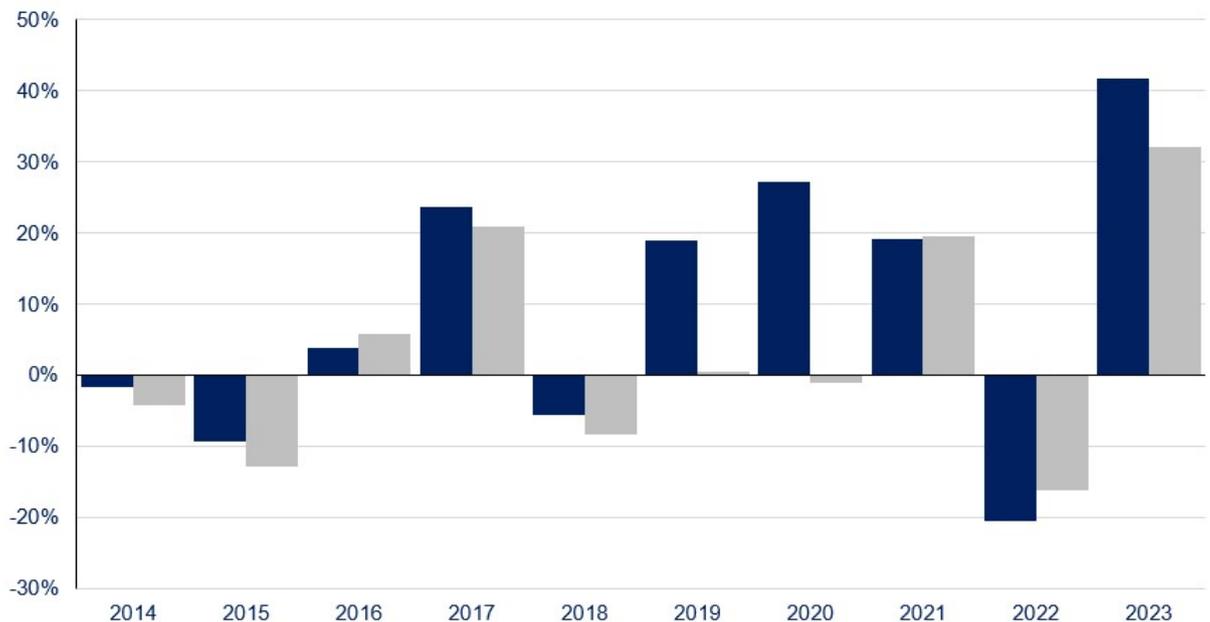
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z wpływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 12,0 % przed uwzględnieniem kosztów i 7,8 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,2 %
<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>	■	-1,6%	-9,5%	3,8%	23,7%	-5,5%	18,9%	27,1%	19,2%	-20,5%	41,7%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	-4,2%	-12,9%	5,7%	20,8%	-8,4%	0,4%	-1,2%	19,4%	-16,2%	32,0%

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 2000 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Investor Gold Otwarty jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Investor Parasol SFIO subfundusz Investor Gold Otwarty. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.investors.pl](http://www.investors.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: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
<b>Warunki skrajne</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>2 427 PLN</b>	<b>17 235 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-51,5 %	-12,2 %
<b>Niekorzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 870 PLN</b>	<b>22 600 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-22,6 %	-3,3 %
<b>Umiarkowany</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>4 801 PLN</b>	<b>26 988 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-4,0 %	2,6 %
<b>Korzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>6 296 PLN</b>	<b>32 460 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	25,9 %	8,8 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	316 PLN
- Warianty inwestycyjne	145 PLN	2 240 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,9 %	2,9 % każdego roku

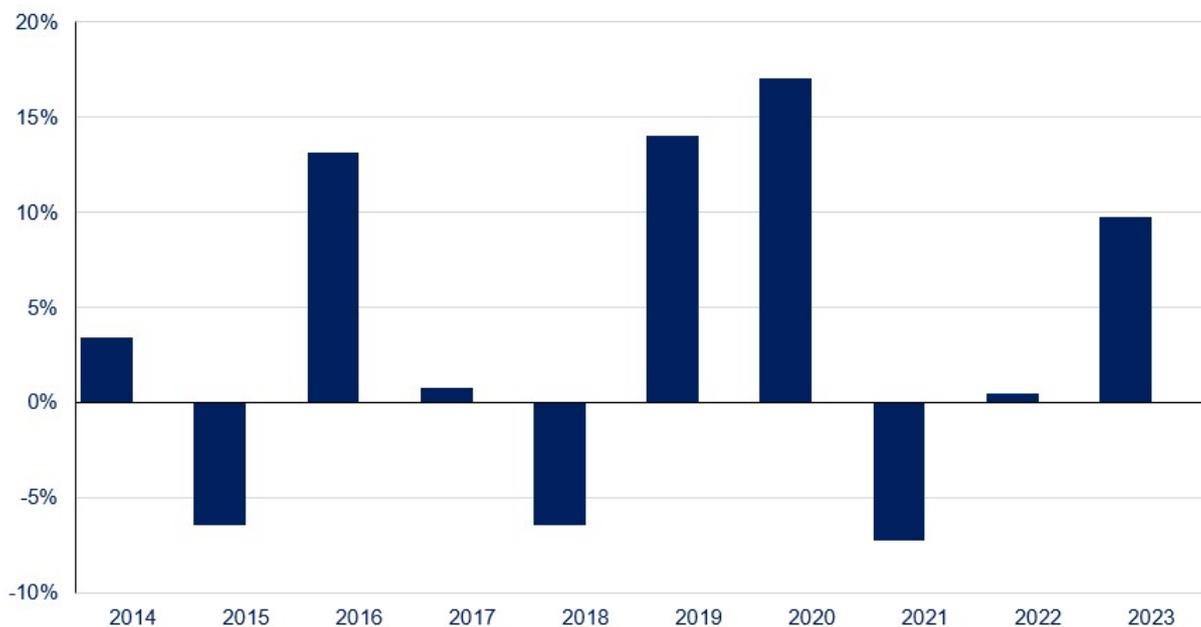
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,6 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,5 %
<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
	3,4%	-6,4%	13,1%	0,8%	-6,5%	14,0%	17,0%	-7,3%	0,4%	9,7%

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 2011 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

WARTA Investor Obligacji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Investor Obligacji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Investor Obligacji jest poziom zdefiniowany dla Investor Obligacji. Znajdziesz go na stronie <https://investors.pl/fundusze/obligacji/investor-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: 5 000 PLN na rok		
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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 431 PLN -31,4 %	20 647 PLN -6,3 %
<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
	3 659 PLN -26,8 %	22 372 PLN -3,7 %
<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
	4 905 PLN -1,9 %	26 697 PLN 2,2 %
<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
	5 754 PLN 15,1 %	27 749 PLN 3,5 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	314 PLN
- Warianty inwestycyjne	147 PLN	2 249 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,9 %	2,9 % każdego roku

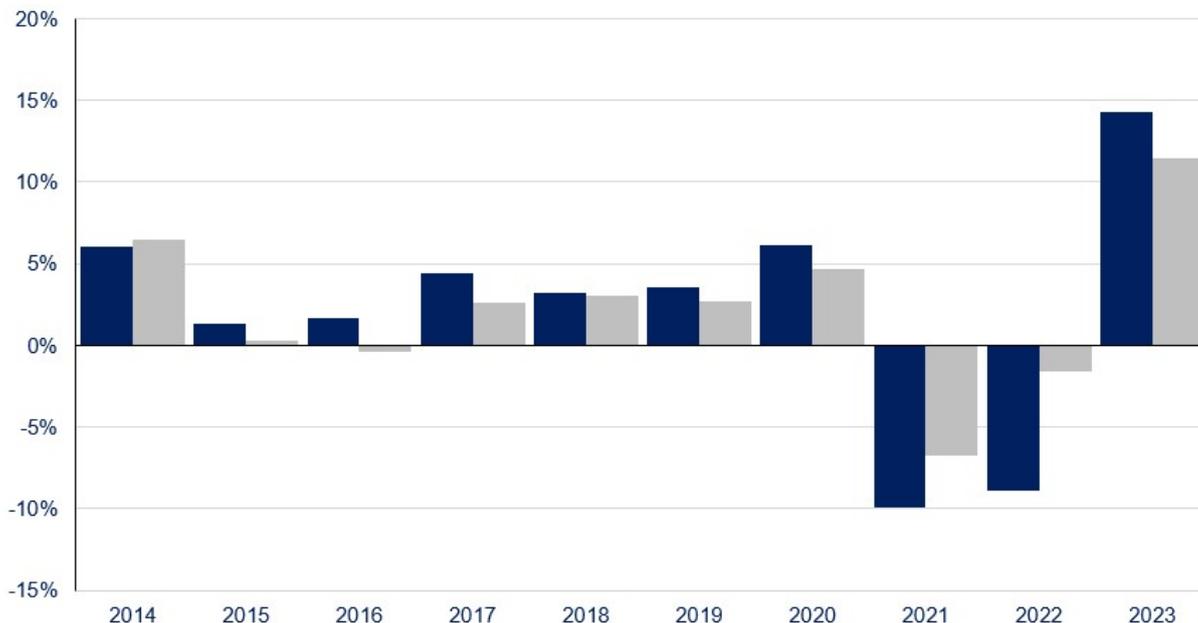
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,2 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	1,5 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,3 %
<b>Koszty transakcji</b>	1,6 % 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:	1,6 %
<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>	■	6,0%	1,3%	1,7%	4,4%	3,2%	3,5%	6,1%	-9,9%	-8,9%	14,3%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	6,5%	0,3%	-0,4%	2,6%	3,0%	2,7%	4,7%	-6,7%	-1,6%	11,4%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2000 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

WARTA Investor Zrównoważony inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Investor Zrównoważony, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Investor Zrównoważony jest poziom zdefiniowany dla Investor Zrównoważony. Znajdziesz go na stronie <https://investors.pl/fundusze/mieszane/investor-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.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		
Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 073 PLN -58,5 %	17 468 PLN -11,7 %
<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
	3 188 PLN -36,2 %	23 204 PLN -2,5 %
<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
	5 305 PLN 6,1 %	32 702 PLN 9,1 %
<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
	7 287 PLN 45,7 %	41 639 PLN 17,5 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	344 PLN
- Warianty inwestycyjne	146 PLN	2 526 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,9 %	2,9 % każdego roku

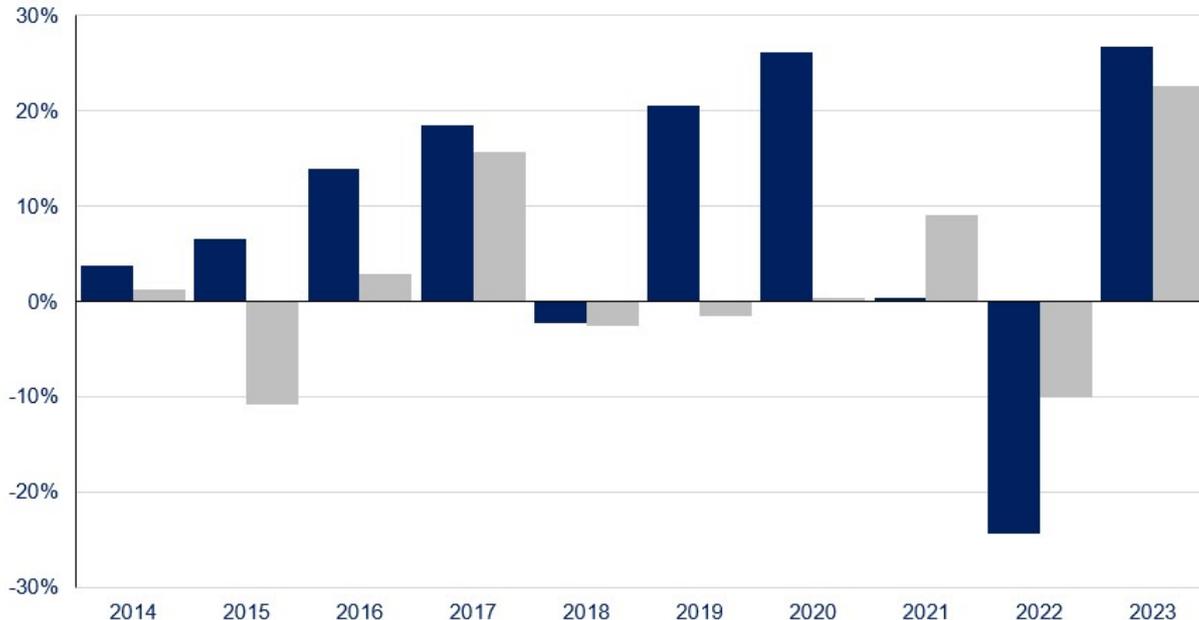
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 12,7 % przed uwzględnieniem kosztów i 9,1 % po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

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

### Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fundusz	3,7%	6,5%	13,8%	18,5%	-2,3%	20,5%	26,1%	0,4%	-24,4%	26,7%
Poziom referencyjny	1,2%	-10,8%	2,9%	15,7%	-2,6%	-1,5%	0,3%	9,0%	-10,1%	22,6%

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 2000 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Fundusz WARTA Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Goldman Sachs Parasol FIO subfundusz Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu. 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 Stabilnego Wzrostu inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu jest poziom zdefiniowany dla Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu. Znajdziesz go na stronie [www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-mieszane/goldman-sachs-stabilnego-wzrostu](http://www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-mieszane/goldman-sachs-stabilnego-wzrostu).

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: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
<b>Warunki skrajne</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 060 PLN</b>	<b>20 118 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-38,8 %	-7,2 %
<b>Niekorzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 743 PLN</b>	<b>22 855 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-25,1 %	-3,0 %
<b>Umiarkowany</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>4 841 PLN</b>	<b>25 973 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-3,2 %	1,3 %
<b>Korzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>5 911 PLN</b>	<b>28 146 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	18,2 %	4,0 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	311 PLN
- Warianty inwestycyjne	139 PLN	2 097 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7 %	2,7 % każdego roku

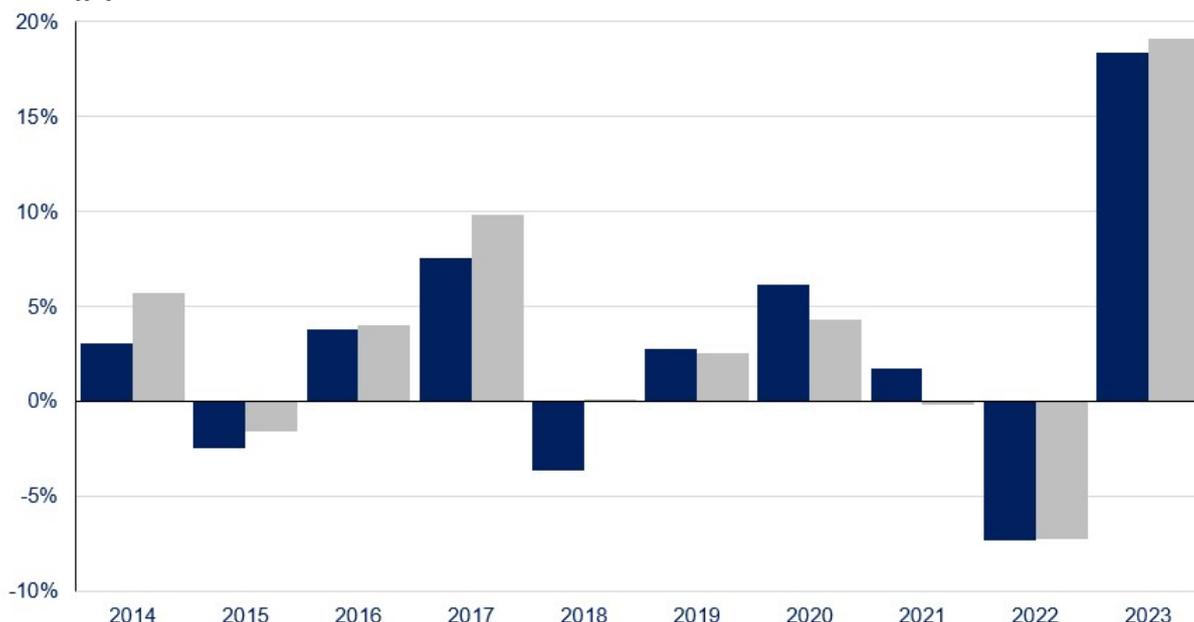
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,5 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,3 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,1 %
<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	3,0%	-2,5%	3,7%	7,5%	-3,7%	2,7%	6,1%	1,7%	-7,3%	18,4%
Poziom referencyjny	5,7%	-1,6%	4,0%	9,8%	0,1%	2,5%	4,3%	-0,2%	-7,3%	19,1%

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 2006 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.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		
Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
<b>Warunki skrajne</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>2 288 PLN</b>	<b>18 342 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-54,2 %	-10,2 %
<b>Niekorzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 551 PLN</b>	<b>22 844 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-29,0 %	-3,0 %
<b>Umiarkowany</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>4 838 PLN</b>	<b>26 355 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-3,2 %	1,8 %
<b>Korzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>6 494 PLN</b>	<b>30 351 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	29,9 %	6,5 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	312 PLN
- Warianty inwestycyjne	150 PLN	2 286 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

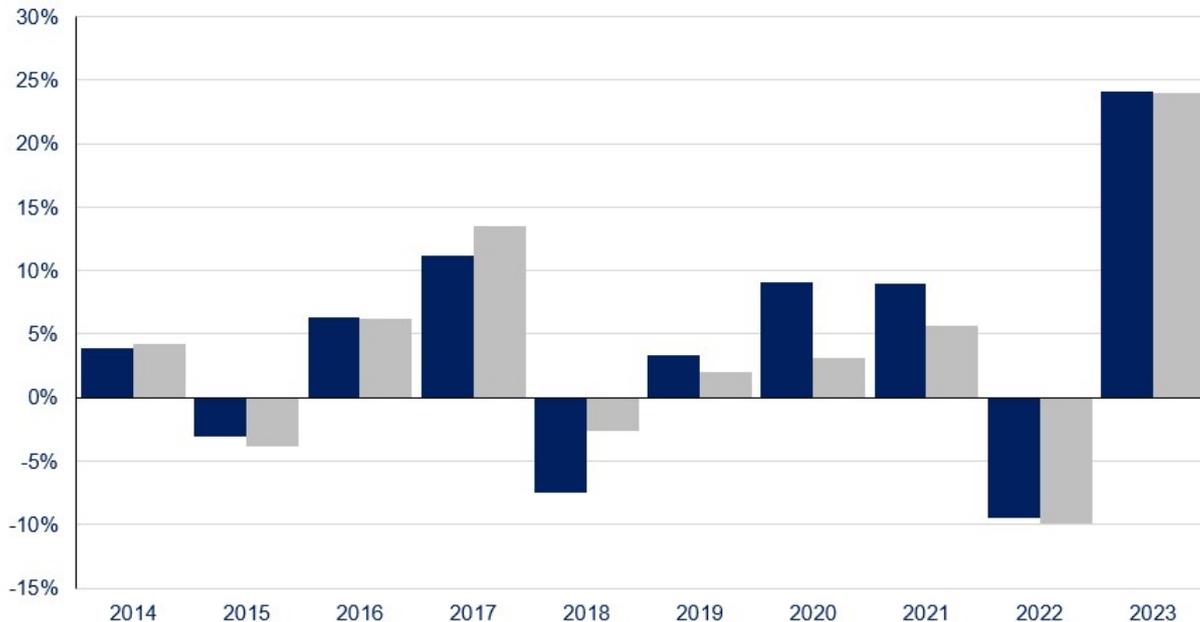
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,8 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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%	-3,8%	6,2%	13,5%	-2,6%	2,0%	3,1%	5,7%	-9,9%	24,0%

\* Przedstawione wyniki osiągnięto, gdy charakterystyka Funduszu różniła się od obecnej.

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 Investor Zabezpieczenia Emerytalnego jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Investor Parasol FIO subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.investors.pl](http://www.investors.pl).

WARTA Investor Zabezpieczenia Emerytalnego inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Investor Zabezpieczenia Emerytalnego, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Investor Zabezpieczenia Emerytalnego jest poziom zdefiniowany dla Investor Zabezpieczenia Emerytalnego. Znajdziesz go na stronie <https://investors.pl/fundusze/mieszane/investor-zabezpieczenia-emerytalnego>.

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: 5 000 PLN na rok		
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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 955 PLN -40,9 %	19 665 PLN -7,9 %
<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
	3 433 PLN -31,3 %	23 646 PLN -1,9 %
<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
	5 113 PLN 2,3 %	29 980 PLN 6,1 %
<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
	6 112 PLN 22,2 %	34 818 PLN 11,3 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	331 PLN
- Warianty inwestycyjne	156 PLN	2 563 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,1 %	3,1 % każdego roku

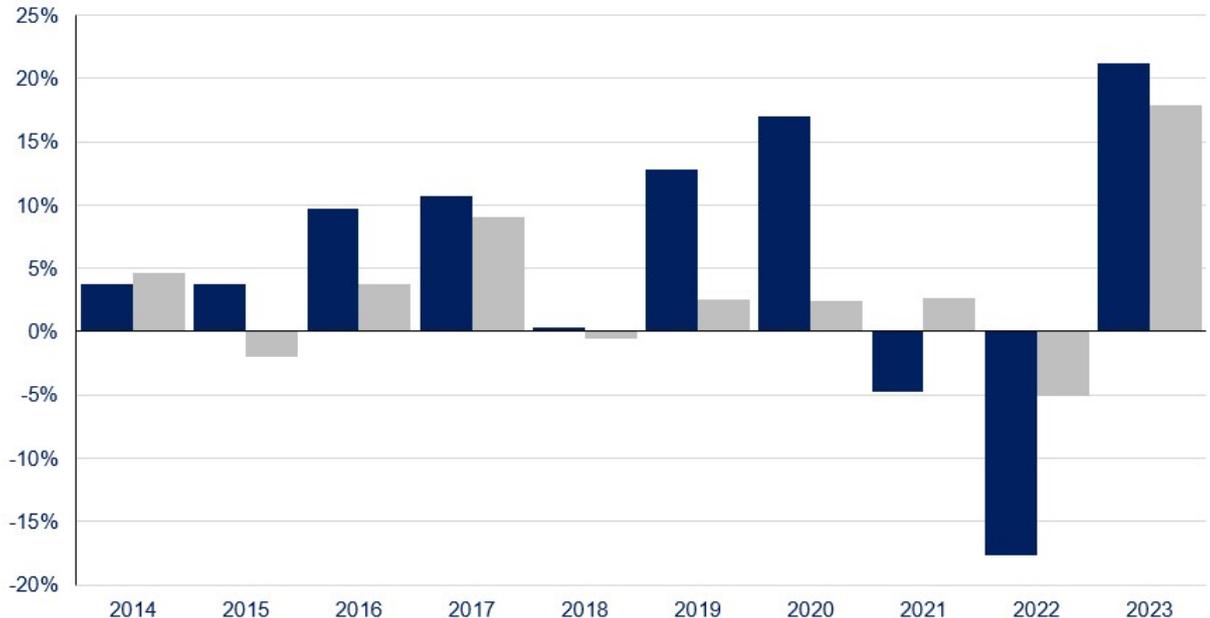
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 6,1 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,2 %
<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 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	3,7%	3,8%	9,7%	10,7%	0,3%	12,8%	17,0%	-4,7%	-17,7%	21,2%
Poziom referencyjny	4,6%	-2,0%	3,8%	9,1%	-0,6%	2,5%	2,4%	2,7%	-5,1%	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 2000 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny JP Morgan Funds subfundusz JPM Emerging Markets Opportunities D. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/>.

WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu JPM Emerging Markets Opportunities D, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D jest poziom zdefiniowany dla JPM Emerging Markets Opportunities D. Znajdziesz go na stronie <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/per/products/jpm-emerging-markets-opportunities-d-acc-pln-lu0724117063#/performance>.

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: 5 000 PLN na rok		
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>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>1 458 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-70,8 %
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 470 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,6 %
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 973 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,5 %
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>7 813 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	56,3 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	330 PLN
- Warianty inwestycyjne	150 PLN	2 465 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

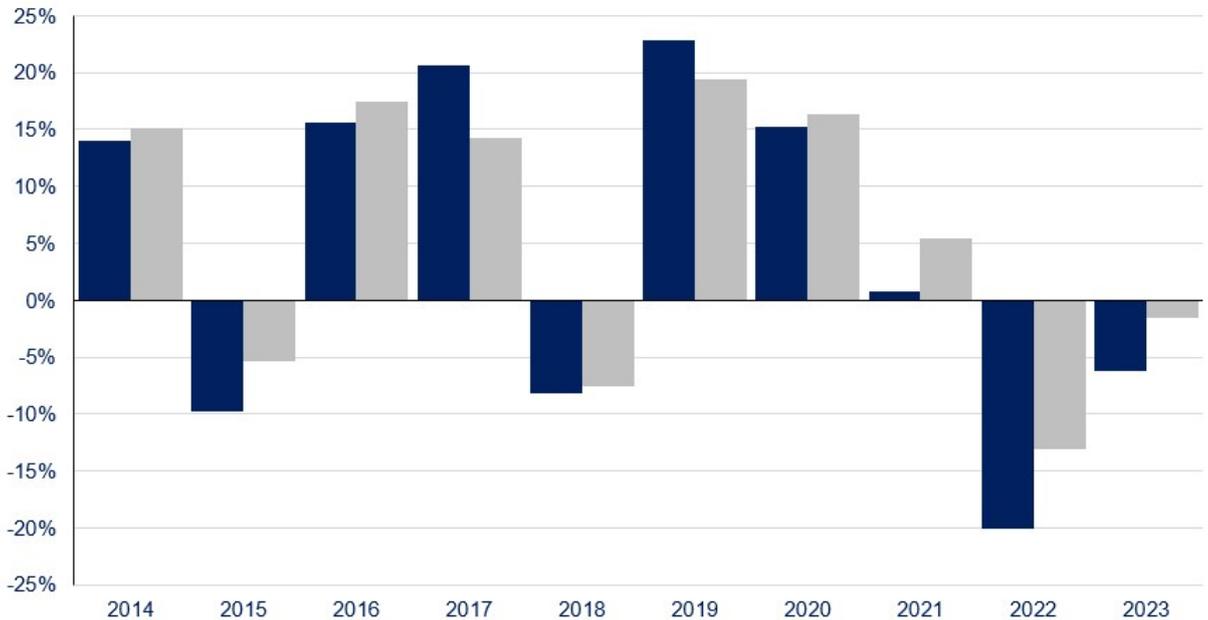
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 6,0 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,6 %
<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	14,1%	-9,7%	15,7%	20,6%	-8,1%	22,8%	15,2%	0,8%	-20,1%	-6,2%
Poziom referencyjny	15,1%	-5,4%	17,5%	14,3%	-7,6%	19,4%	16,4%	5,4%	-13,0%	-1,5%

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 JPM ASEAN Equity D jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny JP Morgan Funds subfundusz JPM ASEAN Equity D. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/>.

WARTA JPM ASEAN Equity D inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu JPM ASEAN Equity D, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA JPM ASEAN Equity D jest poziom zdefiniowany dla JPM ASEAN Equity D. Znajdziesz go na stronie <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/per/products/jpm-asean-equity-d-acc-pln-lu0724116503#/performance>.

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: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
<b>Warunki skrajne</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>1 391 PLN</b>	<b>14 614 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-72,2 %	-17,4 %
<b>Niekorzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 421 PLN</b>	<b>15 149 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-31,6 %	-16,3 %
<b>Umiarkowany</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>5 018 PLN</b>	<b>28 223 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	0,4 %	4,1 %
<b>Korzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>7 260 PLN</b>	<b>31 476 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	45,2 %	7,8 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	322 PLN
- Warianty inwestycyjne	168 PLN	2 657 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,3 %	3,3 % każdego roku

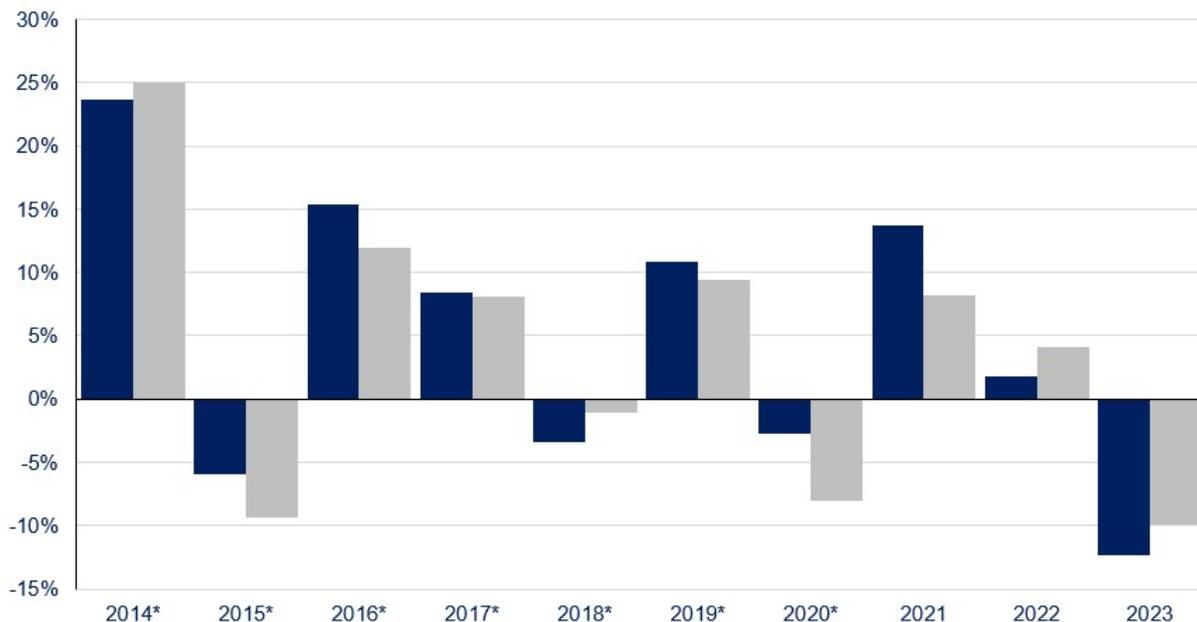
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,0 % przed uwzględnieniem kosztów i 4,1 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,6 %
<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.



<b>Fundusz</b>	■	23,7%	-5,9%	15,4%	8,5%	-3,4%	10,9%	-2,7%	13,8%	1,8%	-12,3%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	25,0%	-9,4%	12,0%	8,1%	-1,1%	9,4%	-8,0%	8,2%	4,1%	-9,9%

\* W tym okresie zastosowano inny poziom referencyjny.

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 JPM Global Strategic Bond D jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny JP Morgan Investment Funds subfundusz JPM Global Strategic Bond D. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/>.

WARTA JPM Global Strategic Bond D inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu JPM Global Strategic Bond D, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA JPM Global Strategic Bond D jest poziom zdefiniowany dla JPM Global Strategic Bond D. Znajdziesz go na stronie <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/per/products/jpm-global-strategic-bond-d-perf-acc-pln-hedged-lu0693743360#/performance>.

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: 5 000 PLN na rok		
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>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 034 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-19,3 %
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 444 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,1 %
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 842 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,2 %
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>5 196 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,9 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	309 PLN
- Warianty inwestycyjne	129 PLN	1 935 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,5 %	2,5 % każdego roku

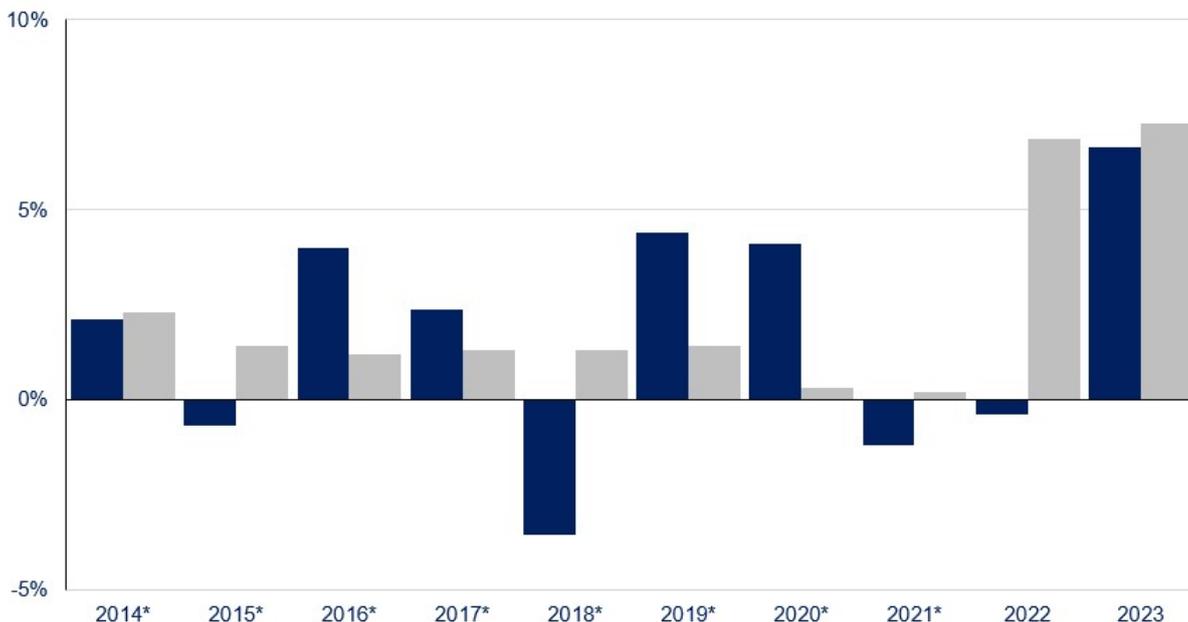
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,8 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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 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%	-0,7%	4,0%	2,4%	-3,6%	4,4%	4,1%	-1,2%	-0,4%	6,6%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	2,3%	1,4%	1,2%	1,3%	1,3%	1,4%	0,3%	0,2%	6,9%	7,3%

\* W tym okresie zastosowano inny poziom referencyjny.

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 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: 5 lat</b>		
<b>Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok</b>		
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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>	<b>959 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-80,8 %
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>2 706 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-45,9 %
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 696 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,1 %
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>8 058 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	61,2 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b>
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	303 PLN
- Warianty inwestycyjne	184 PLN	2 688 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,6 %	3,6 % każdego roku

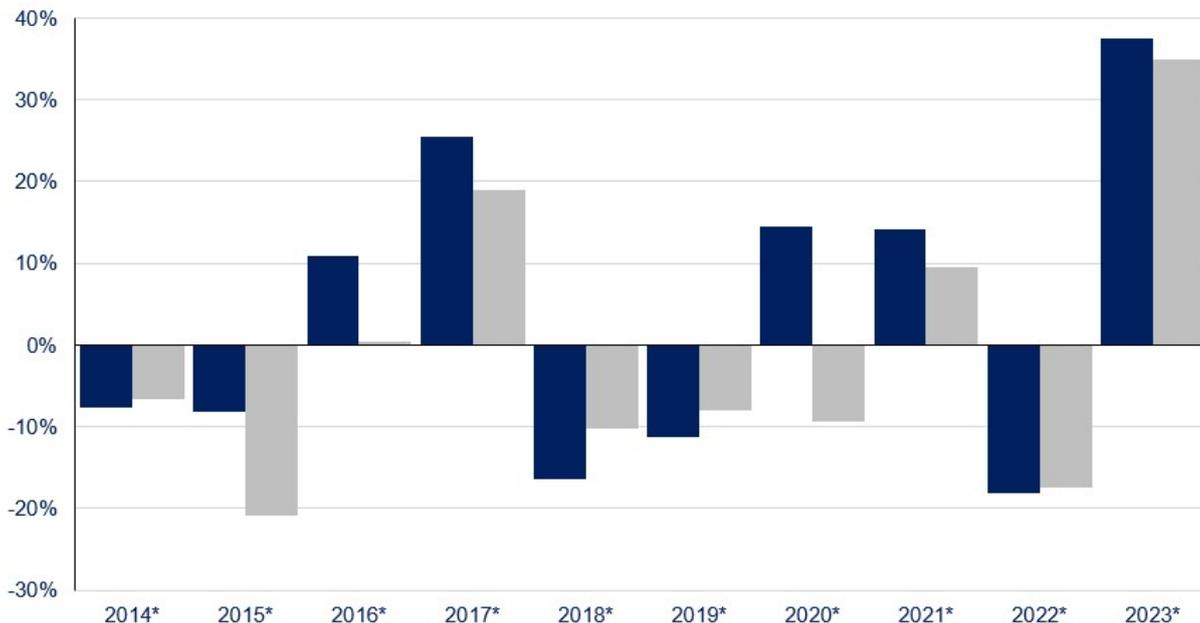
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z wpływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,5 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,6 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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%

\* Wyniki osiągnięto w warunkach niemających 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 2006 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

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

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

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

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

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		
Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	1 865 PLN -62,7 %	15 273 PLN -16,0 %
<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
	2 994 PLN -40,1 %	15 273 PLN -16,0 %
<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
	4 444 PLN -11,1 %	22 630 PLN -3,3 %
<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
	7 156 PLN 43,1 %	28 515 PLN 4,4 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	294 PLN
- Warianty inwestycyjne	151 PLN	2 102 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

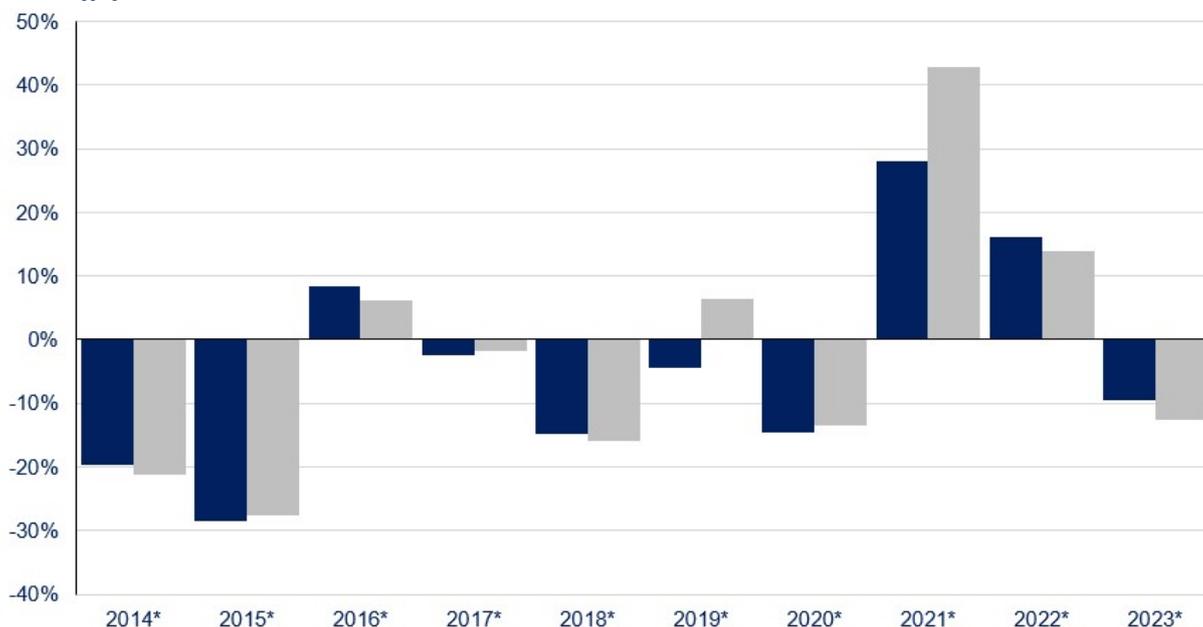
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 0,0 % przed uwzględnieniem kosztów i -3,3 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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%

\* Wyniki osiągnięte 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 2009 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.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		
Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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>	1 392 PLN	14 598 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-72,2 %	-17,4 %
<b>Niekorzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 199 PLN	20 229 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-36,0 %	-7,0 %
<b>Umiarkowany</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	5 095 PLN	26 925 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	1,9 %	2,5 %
<b>Korzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	8 658 PLN	36 660 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	73,2 %	13,0 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	315 PLN
- Warianty inwestycyjne	124 PLN	1 915 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4 %	2,4 % każdego roku

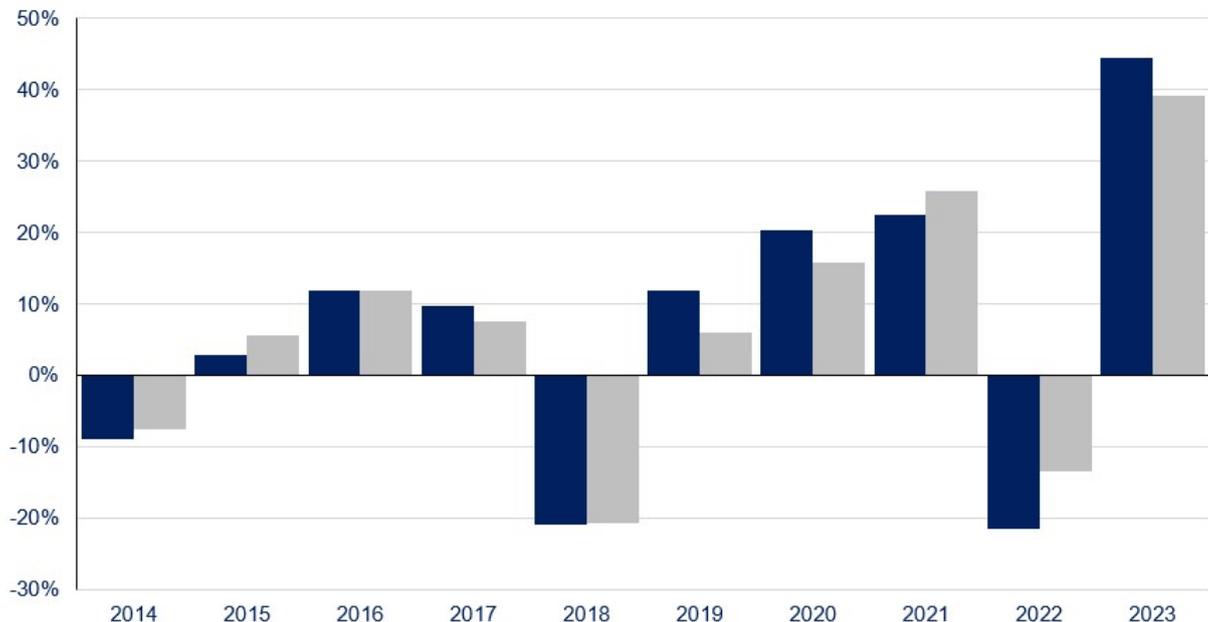
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,5 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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.



<b>Fundusz</b>	■	-8,9%	2,8%	11,9%	9,7%	-20,8%	11,8%	20,3%	22,4%	-21,5%	44,4%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	-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 Akcje Value jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Generali Fundusze FIO subfundusz Generali Akcje Value. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej <https://generali-investments.pl/>.

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

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: 5 000 PLN na rok		
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>	1 185 PLN	13 822 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-76,3 %	-19,1 %
<b>Niekorzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 128 PLN	20 761 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-37,4 %	-6,1 %
<b>Umiarkowany</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 835 PLN	26 190 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-3,3 %	1,6 %
<b>Korzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	7 820 PLN	32 408 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	56,4 %	8,8 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	312 PLN
- Warianty inwestycyjne	135 PLN	2 046 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7 %	2,7 % każdego roku

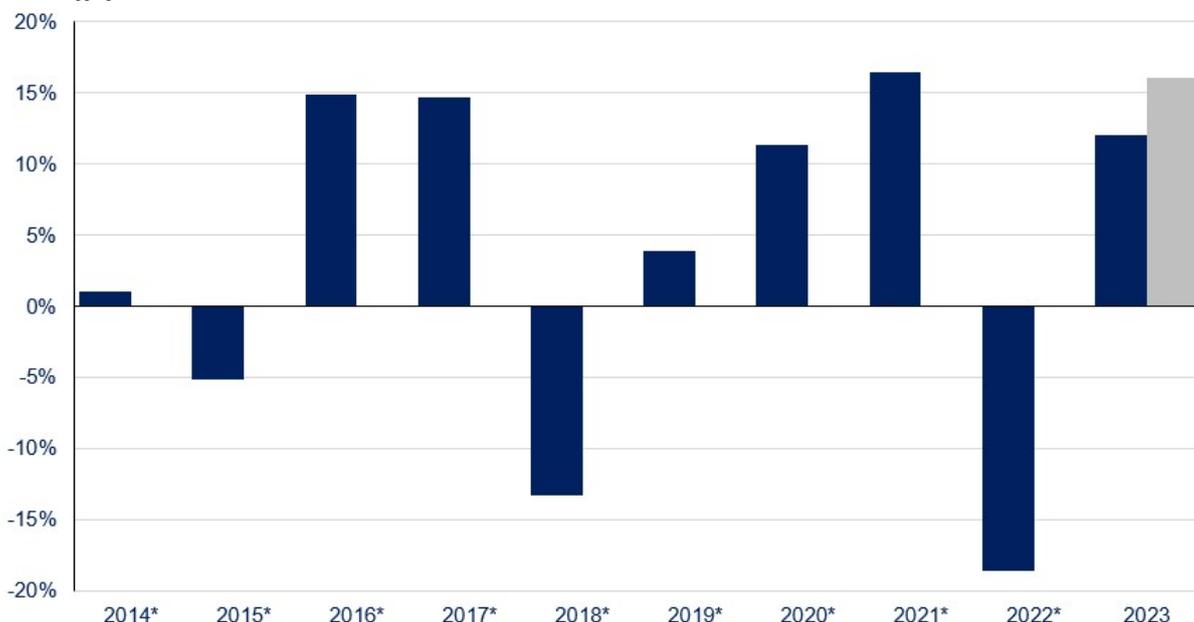
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,7 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,6 % po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

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

### Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



<b>Fundusz</b>	■	1,1%	-5,2%	14,8%	14,6%	-13,3%	3,8%	11,3%	16,4%	-18,6%	12,0%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,0%

\* 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 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: 5 000 PLN na rok		
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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	1 184 PLN -76,3 %	13 855 PLN -19,1 %
<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
	3 093 PLN -38,1 %	19 373 PLN -8,4 %
<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
	4 709 PLN -5,8 %	25 007 PLN 0,0 %
<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
	7 508 PLN 50,2 %	30 646 PLN 6,9 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	306 PLN
- Warianty inwestycyjne	117 PLN	1 720 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,3 %	2,3 % każdego roku

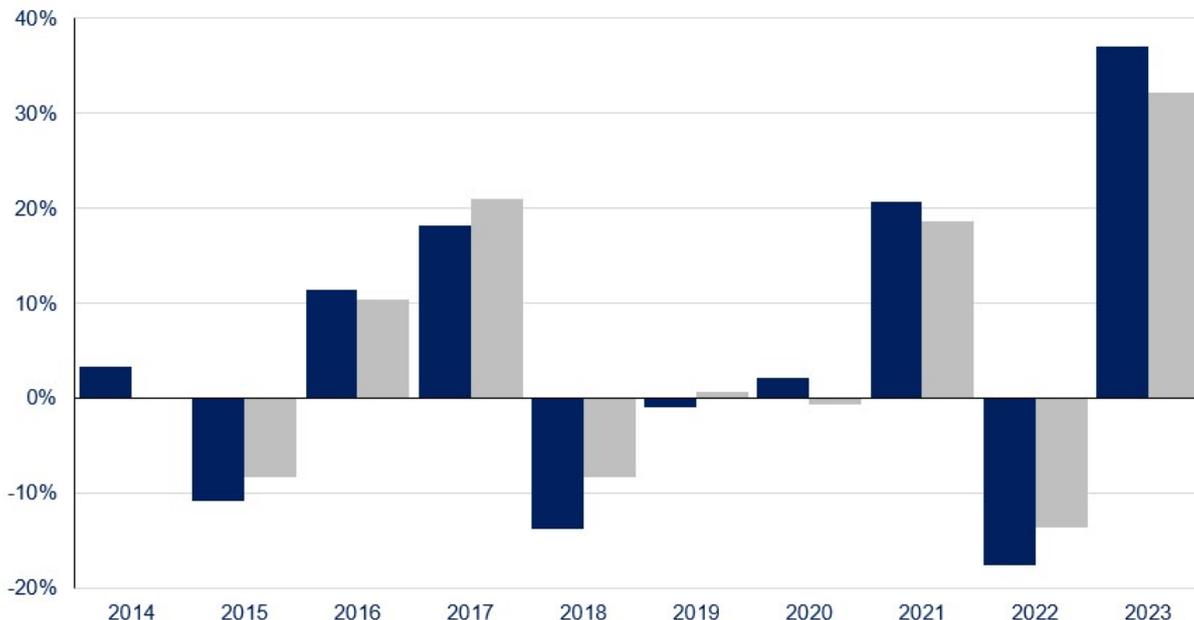
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,7 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,0 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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: 5 000 PLN na rok		
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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 597 PLN -28,1 %	21 302 PLN -5,3 %
<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
	3 627 PLN -27,5 %	21 981 PLN -4,3 %
<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
	4 853 PLN -2,9 %	26 194 PLN 1,6 %
<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
	5 760 PLN 15,2 %	27 332 PLN 3,0 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	312 PLN
- Warianty inwestycyjne	109 PLN	1 652 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1 %	2,1 % każdego roku

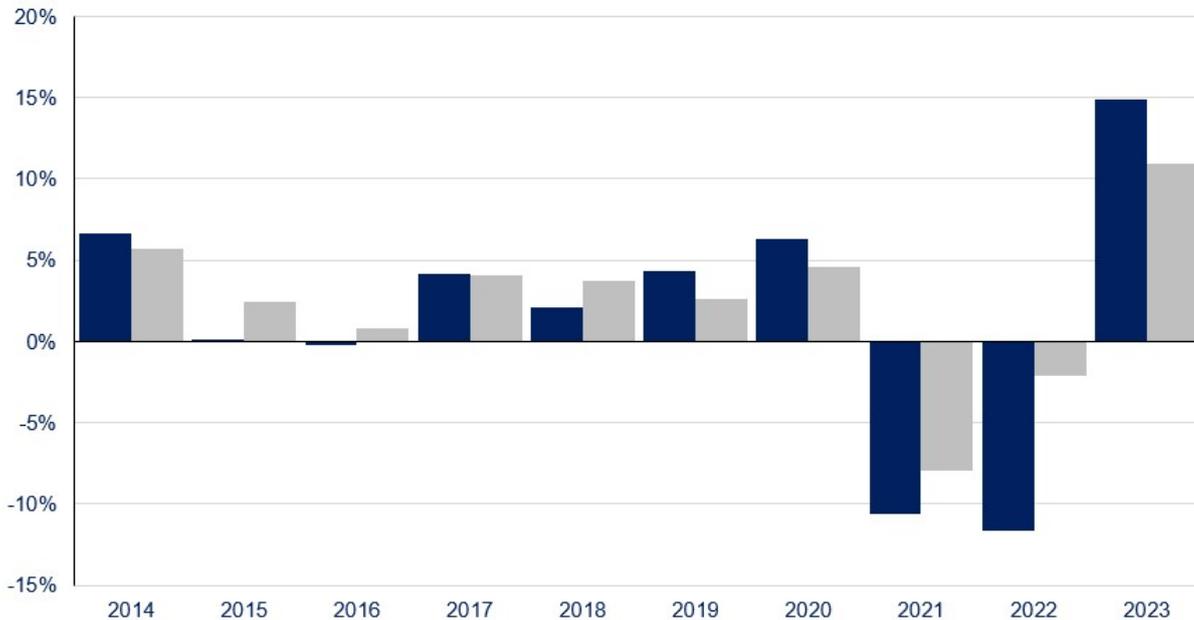
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,6 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	1,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		
Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 067 PLN -58,7 %	17 559 PLN -11,6 %
<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
	3 263 PLN -34,7 %	21 272 PLN -5,3 %
<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
	4 836 PLN -3,3 %	26 149 PLN 1,5 %
<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
	6 567 PLN 31,3 %	29 924 PLN 6,1 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	311 PLN
- Warianty inwestycyjne	164 PLN	2 484 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,2 %	3,2 % każdego roku

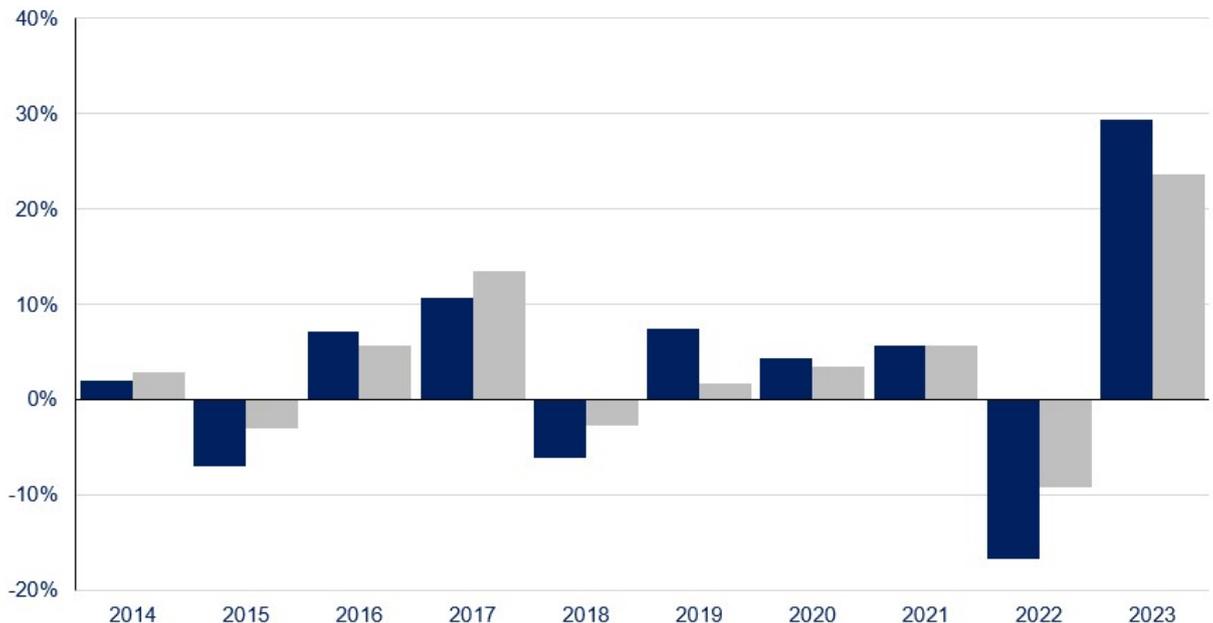
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,5 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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.



Fundusz	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fundusz	2,0%	-7,0%	7,1%	10,6%	-6,2%	7,4%	4,3%	5,6%	-16,7%	29,3%
Poziom referencyjny	2,8%	-3,0%	5,7%	13,4%	-2,8%	1,6%	3,4%	5,7%	-9,2%	23,6%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

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

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: 5 000 PLN na rok		
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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 282 PLN -34,4 %	20 470 PLN -6,6 %
<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
	3 282 PLN -34,4 %	20 641 PLN -6,3 %
<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
	4 836 PLN -3,3 %	25 929 PLN 1,2 %
<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
	5 889 PLN 17,8 %	27 834 PLN 3,6 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	310 PLN
- Warianty inwestycyjne	130 PLN	1 965 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,6 %	2,6 % każdego roku

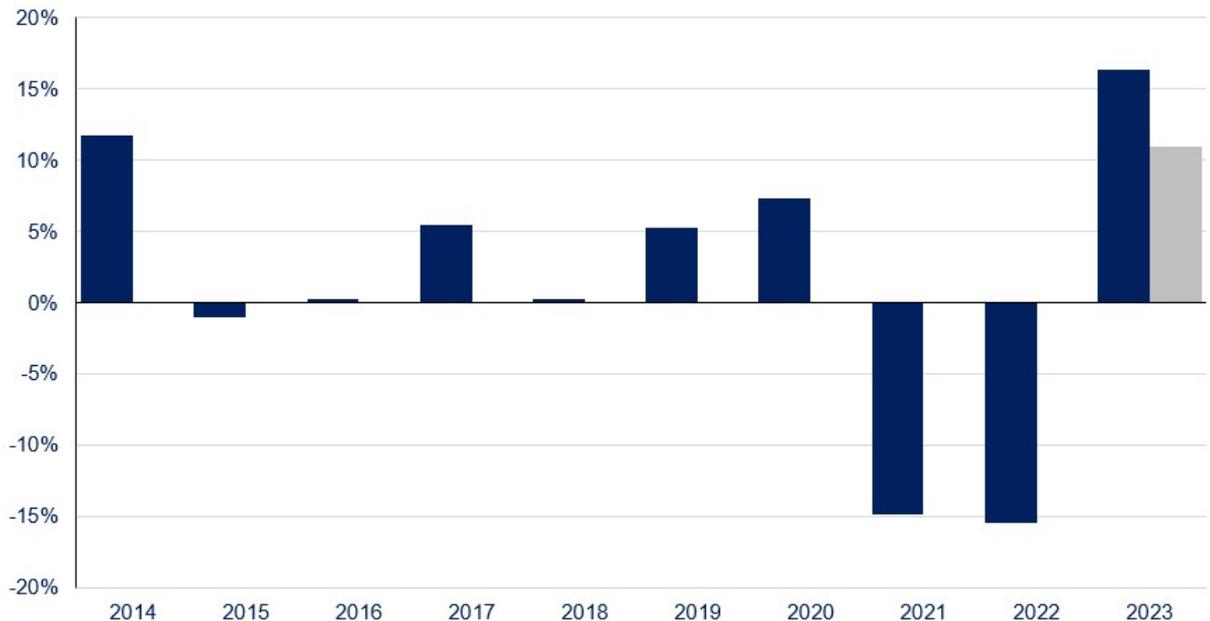
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,2 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	1,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,7 %
<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.



<b>Fundusz</b>	■	11,7%	-1,0%	0,2%	5,4%	0,2%	5,3%	7,3%	-14,9%	-15,5%	16,4%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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 2011 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

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

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		
Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 955 PLN -40,9 %	19 732 PLN -7,8 %
<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
	3 366 PLN -32,7 %	21 928 PLN -4,3 %
<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
	4 888 PLN -2,2 %	26 189 PLN 1,6 %
<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
	6 213 PLN 24,3 %	29 224 PLN 5,3 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	312 PLN
- Warianty inwestycyjne	122 PLN	1 845 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4 %	2,4 % każdego roku

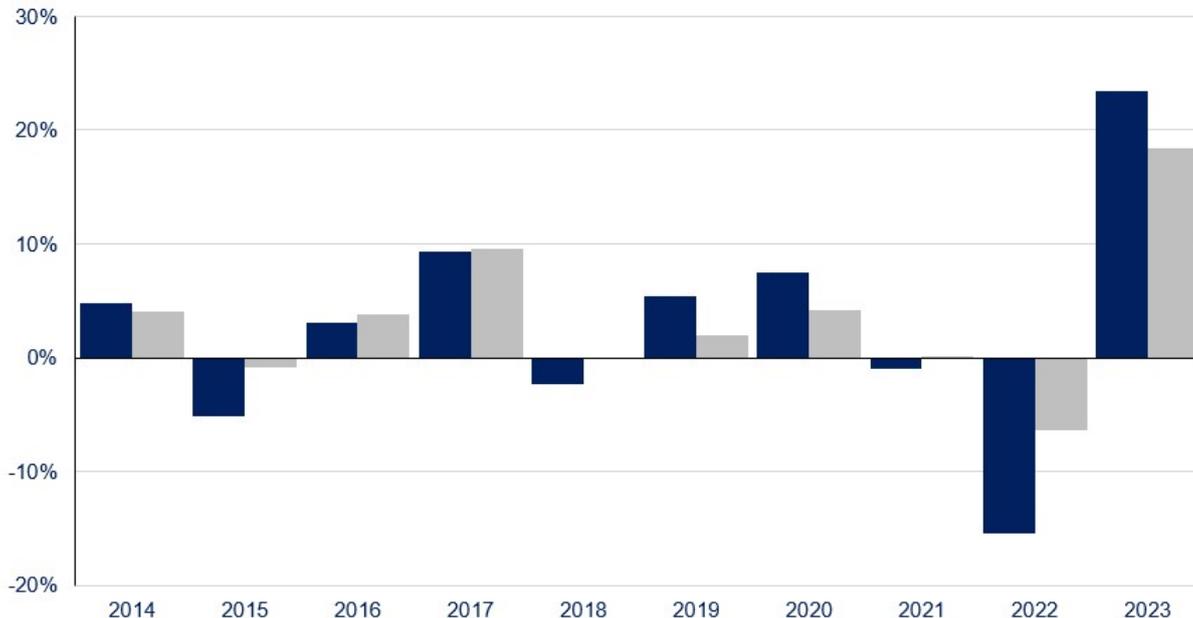
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,6 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,2 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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.

Celem funduszu Warta Gwarantowany jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu nominalnej wartości jednostki przy jednoczesnej minimalizacji ryzyka inwestycyjnego oraz osiągnięcie stopy zwrotu gwarantowanej w okresach miesięcznych. Towarzystwo ustala i gwarantuje stopę zwrotu z inwestycji w fundusz w ujęciu rocznym na dany miesiąc kalendarzowy. Aktywa funduszu stanowią depozyty bankowe, obligacje i bony skarbowe.

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: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>	<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>	
<b>Warunki skrajne</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 749 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,0 %
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 777 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,5 %
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 806 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,9 %
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>5 060 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,2 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	247 PLN
- Warianty inwestycyjne	PLN	PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	4,7 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	0,0 %	0,0 % każdego roku

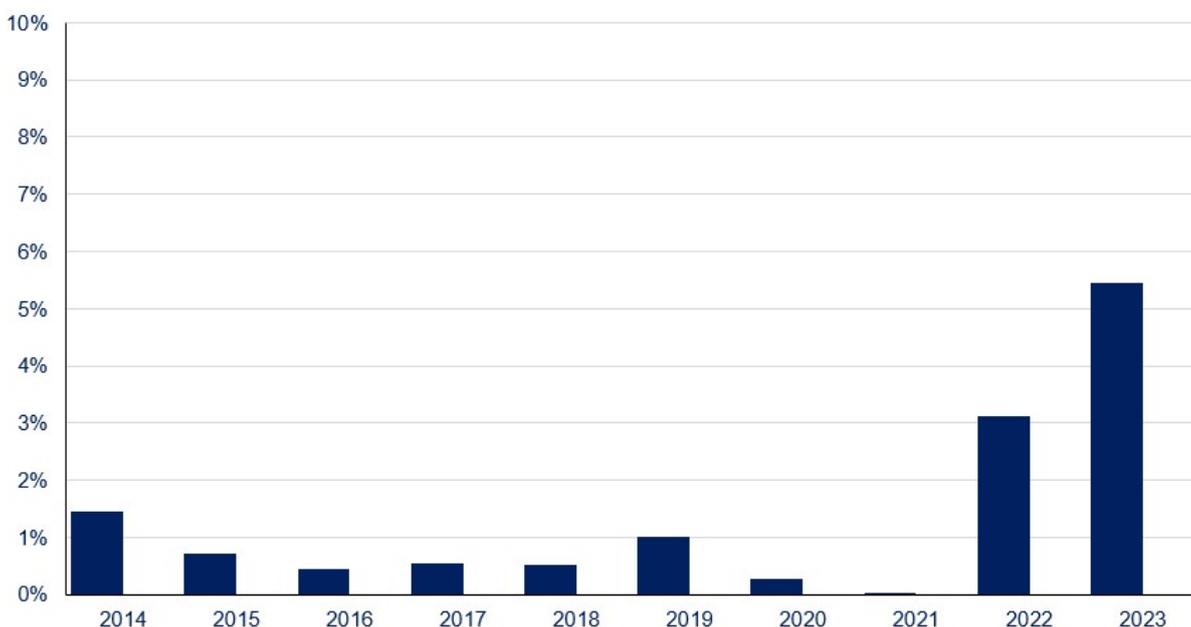
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 0,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,3 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	0,2 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
<b>Koszty transakcji</b>	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

**Wyniki osiągnięte w przeszłości**

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



<b>Fundusz</b>	■	1,5%	0,7%	0,5%	0,5%	0,5%	1,0%	0,3%	0,0%	3,1%	5,4%
----------------	---	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

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 2008 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości jednostek porównywalny z innymi, bezpiecznymi formami oszczędzania lub potencjalnie je przewyższający, realizowany poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w dłużne papiery wartościowe. Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa stanowią do 100% aktywów funduszu, inne dłużne papiery wartościowe wymienione stanowią do 40% aktywów funduszu, depozyty bankowe stanowią do 100% aktywów funduszu. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym prowadzonym na potrzeby funduszu utrzymywane są w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu. Minimalny rating dla papierów dłużnych wyemitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa lub NBP nie może być niższy niż rating Standard & Poor dla długu wewnętrznego Polski lub odpowiadający mu rating innej agencji (Mood's, Fitch, CERA).

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

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

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

<b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>		
<b>Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok</b>		
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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>	<b>4 089 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,2 %
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 145 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,1 %
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 826 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,5 %
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>5 450 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	9,0 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b>
<b><u>Całkowite koszty</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	246 PLN
- Warianty inwestycyjne	92 PLN	1 356 PLN
<b><u>Wpływ kosztów w skali roku*</u></b>		
- Umowa ubezpieczenia	4,7 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,8 %	1,8 % każdego roku

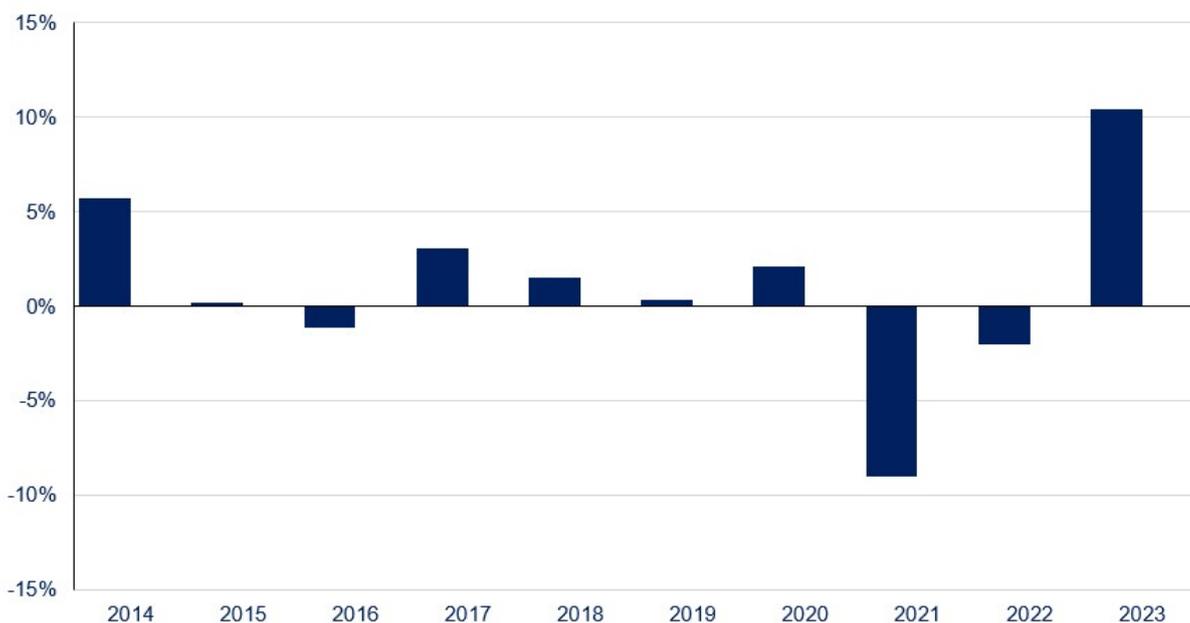
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,1 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,8 %
<b>Koszty transakcji</b>	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

### Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	5,7%	0,2%	-1,1%	3,0%	1,5%	0,3%	2,0%	-9,0%	-2,0%	10,4%

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 1999 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek porównywalny z innymi, bezpiecznymi formami oszczędzania lub potencjalnie je przewyższający, realizowany poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych rynku pieniężnego oraz obligacyjnych.

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym: od 40% do 100% wartości aktywów netto stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego, od 0% do 40% wartości aktywów netto stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe - do 10% wartości aktywów netto funduszu.

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

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

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

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		
Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 135 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,3 %
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 310 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-13,8 %
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 811 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,8 %
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>5 485 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	9,7 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	247 PLN
- Warianty inwestycyjne	107 PLN	1 586 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1 %	2,1 % każdego roku

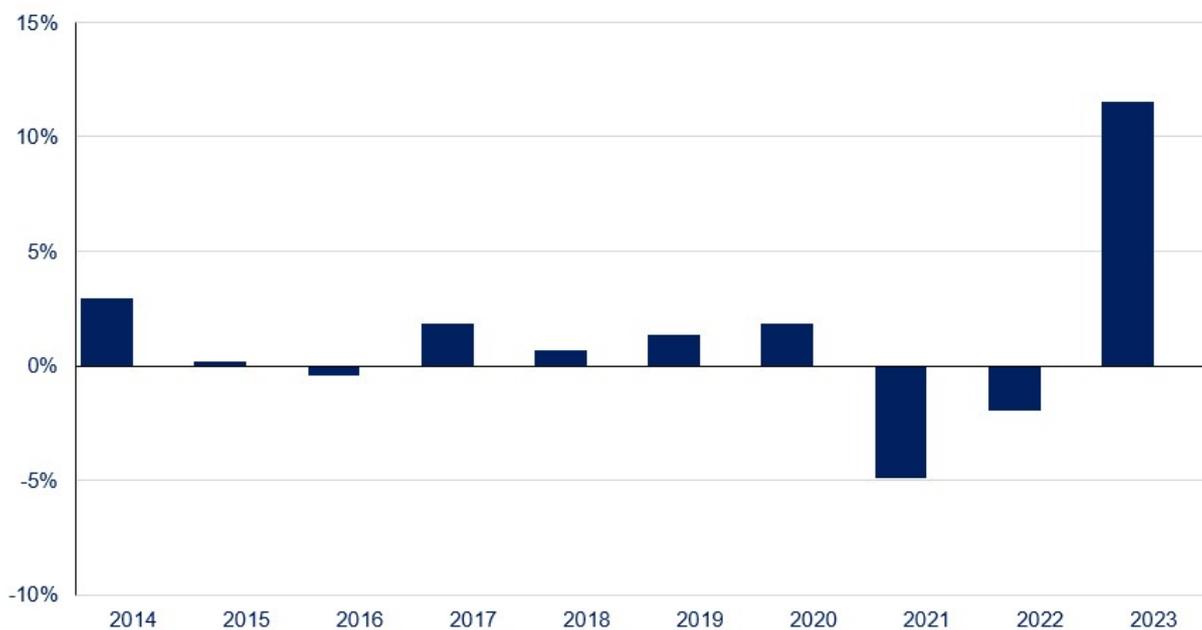
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,4 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,3 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,1 %
<b>Koszty transakcji</b>	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

**Wyniki osiągnięte w przeszłości**

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



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

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 2004 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Celem funduszu jest ochrona realnej wartości powierzonego kapitału. Jest to realizowane poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w dłużne papiery wartościowe. Dominujący udział papierów wyemitowanych przez Skarb Państwa wykorzystywany jest do minimalizowania ryzyka inwestycyjnego. Zaangażowanie w lokaty bankowe możliwe jest w szczególności w okresach budowania i restrukturyzacji portfela.

W skład portfela wchodzić mogą: dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, lokaty bankowe, środki pieniężne. Dopuszczone jest inwestowanie wyłącznie w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa.

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: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
<b>Warunki skrajne</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>3 137 PLN</b>	<b>19 828 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-37,3 %	-7,6 %
<b>Niekorzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>4 409 PLN</b>	<b>24 114 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-11,8 %	-1,2 %
<b>Umiarkowany</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>4 811 PLN</b>	<b>25 497 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	-3,8 %	0,7 %
<b>Korzystny</b>		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	<b>5 375 PLN</b>	<b>26 118 PLN</b>
Średnia roczna stopa zwrotu	7,5 %	1,5 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	248 PLN
- Warianty inwestycyjne	71 PLN	1 064 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	4,7 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,4 %	1,4 % każdego roku

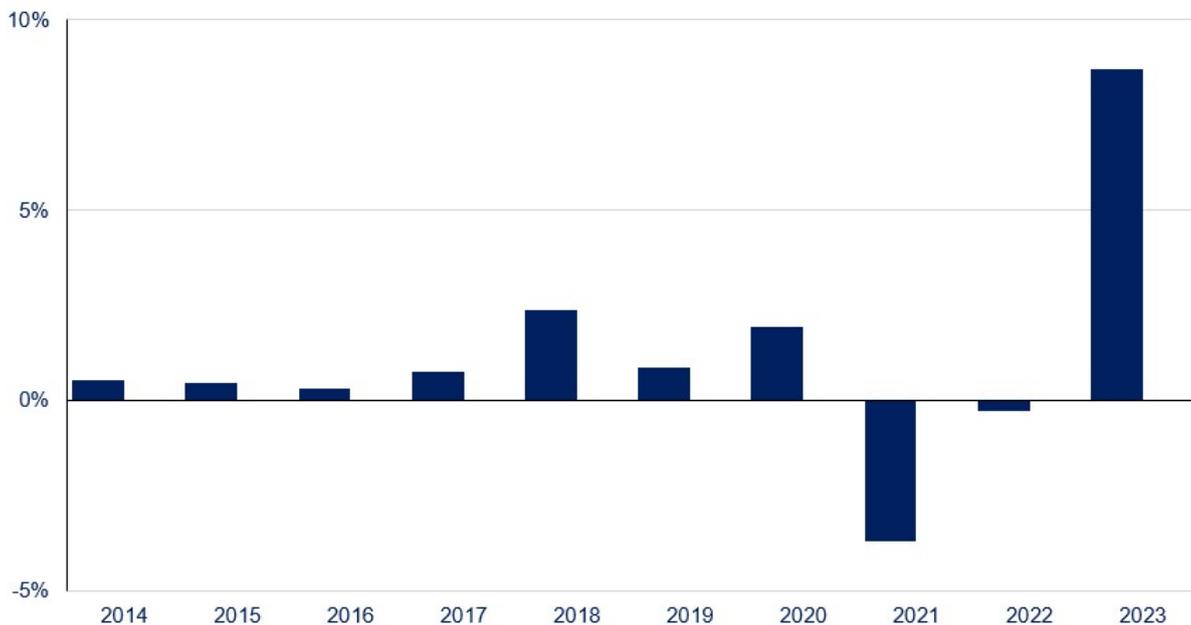
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,7 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	1,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,4 %
<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.



Fundusz	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	0,5%	0,4%	0,3%	0,7%	2,4%	0,9%	1,9%	-3,7%	-0,3%	8,7%

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 2010 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowo, wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe, akcje dopuszczone do publicznego obrotu, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz depozyty bankowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu umiarkowanego poziomu ryzyka. Modelowa struktura aktywów obejmuje inwestycje w akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz dłużne papiery wartościowe odpowiednio w proporcji 25% akcji oraz 75% obligacji. Fundusz inwestuje w akcje najbardziej płynnych spółek notowanych na Warszawskiej giełdzie (WIG20, MWIG40).

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- instrumenty dłużne (modelowo 75%), takie jak: obligacje skarbowe, obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, bony skarbowe, depozyty bankowe, listy zastawne, obligacje przedsiębiorstw i banków, przy czym udział papierów dłużnych przedsiębiorstw i banków może stanowić maksymalnie 50% wartości aktywów
- akcje dopuszczone do publicznego obrotu (modelowo 25%).

Aktywa mogą obejmować instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu, przy czym ich udział nie może przekraczać 5% wartości aktywów funduszu. Dodatkowo wolne środki mogą być ulokowane przejściowo w depozytach bankowych.

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

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

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

<b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>		
<b>Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok</b>		
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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>3 163 PLN</b> -36,7 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>20 490 PLN</b> -6,6 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>3 706 PLN</b> -25,9 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>21 473 PLN</b> -5,0 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>4 778 PLN</b> -4,4 %	<b>24 558 PLN</b> -0,6 %
	<b>5 903 PLN</b> 18,1 %	<b>26 232 PLN</b> 1,6 %
	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b>
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	243 PLN
- Warianty inwestycyjne	108 PLN	1 570 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1 %	2,1 % każdego roku

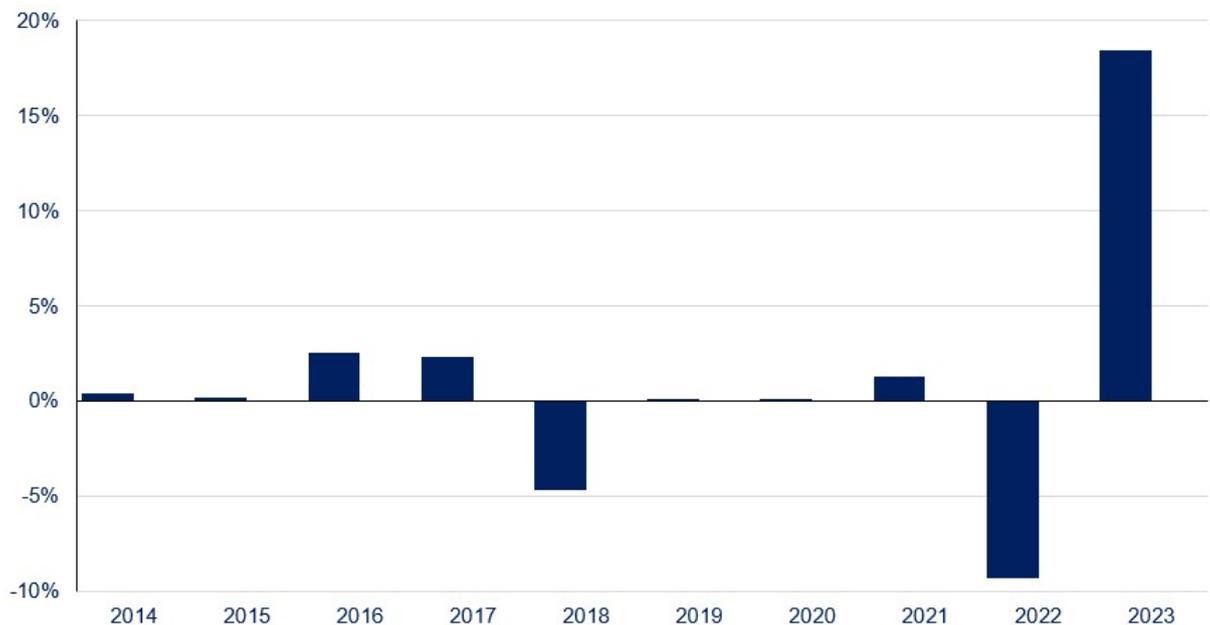
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1,9 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,6 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,3 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,1 %
<b>Koszty transakcji</b>	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

**Wyniki osiągnięte w przeszłości**

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



<b>Fundusz</b>	■	0,4%	0,2%	2,5%	2,3%	-4,7%	0,0%	0,1%	1,3%	-9,3%	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 1997 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.



Celem funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w dłużne papiery wartościowe oraz akcje renomowanych spółek. Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa stanowią do 60% aktywów funduszu, inne dłużne papiery wartościowe stanowią do 20% aktywów funduszu, akcje spółek publicznych stanowią od 40% do 60% aktywów funduszu, depozyty bankowe stanowią do 60% aktywów funduszu. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym prowadzonym na potrzeby funduszu utrzymywane są w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu.

Minimalny rating dla papierów dłużnych wyemitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa lub NBP nie może być niższy niż rating Standard & Poor dla długu wewnętrznego Polski lub odpowiadający mu rating innej agencji (Mood's, Fitch, CERA).

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: 5 000 PLN na rok		
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>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>2 280 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-54,4 %
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 500 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,0 %
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 766 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,7 %
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>6 195 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	23,9 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	243 PLN
- Warianty inwestycyjne	123 PLN	1 793 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4 %	2,4 % każdego roku

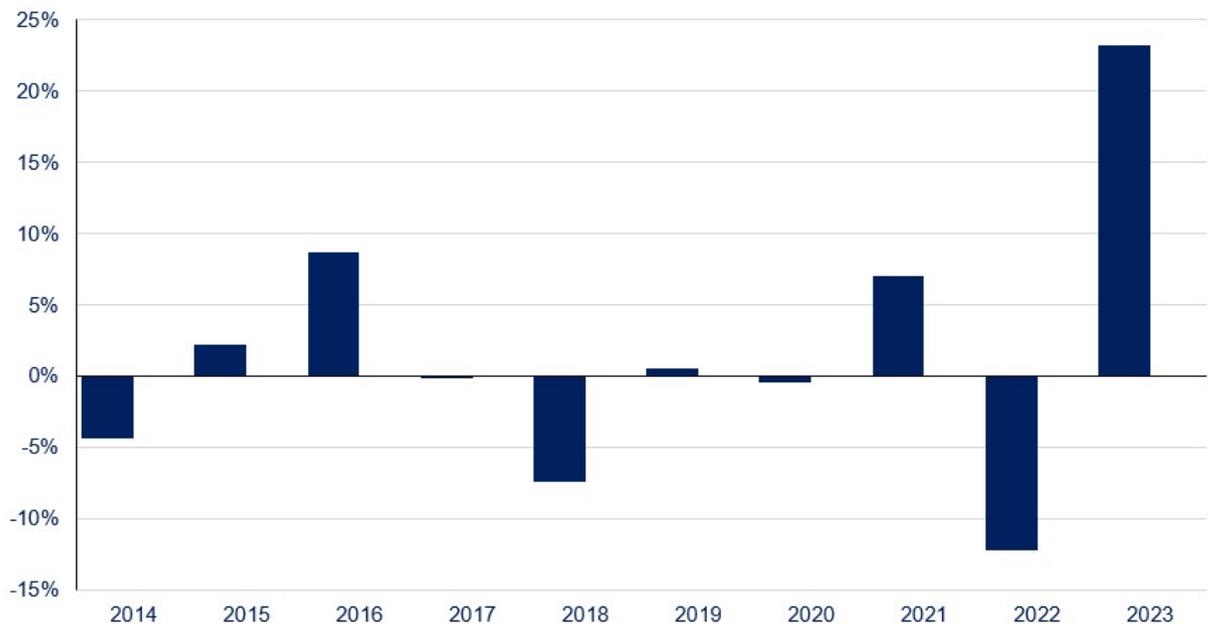
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,1 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,7 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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.



<b>Fundusz</b>	■	-4,3%	2,2%	8,7%	-0,1%	-7,4%	0,5%	-0,4%	7,0%	-12,3%	23,2%
----------------	---	-------	------	------	-------	-------	------	-------	------	--------	-------

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 1999 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

Aktywa funduszu WARTA LIBRA mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym: od 0% do 60% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego, od 30% do 70% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych, od 10% do 50% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych

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

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

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

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

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		
Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok		
Scenariusze w przypadku dożycia	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Minimum</b>	<b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.</b>	
<b>Warunki skrajne</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>2 767 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-44,7 %
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 766 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-24,7 %
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 869 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,6 %
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>5 942 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,8 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	250 PLN
- Warianty inwestycyjne	136 PLN	2 040 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7 %	2,7 % każdego roku

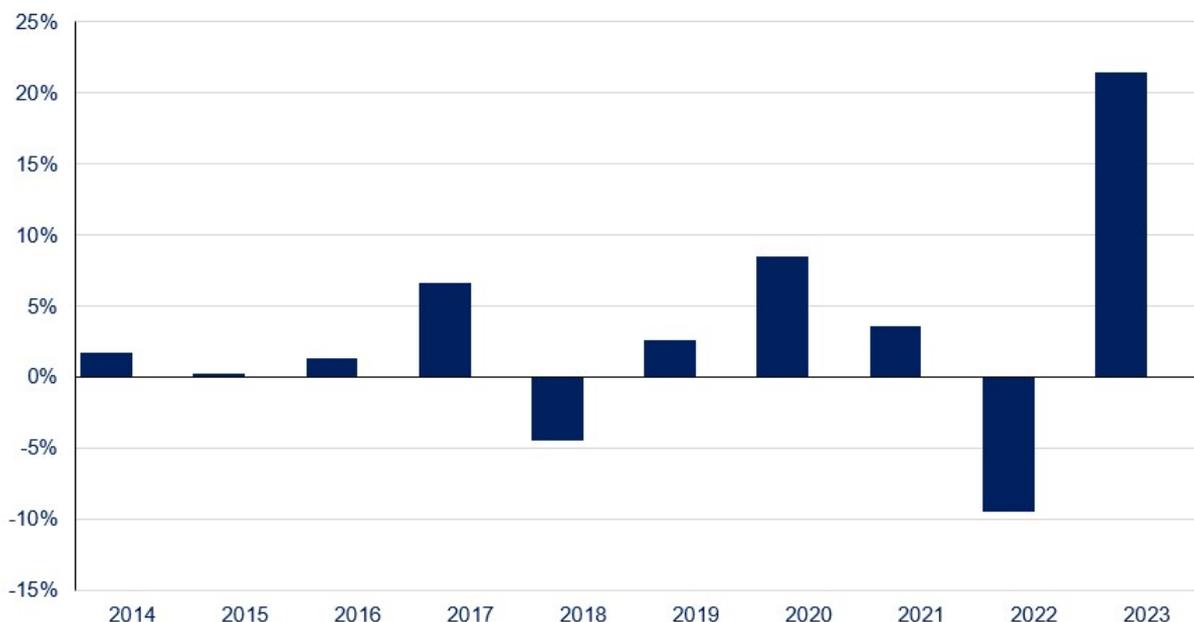
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,1 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,1 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,7 %
<b>Koszty transakcji</b>	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

**Wyniki osiągnięte w przeszłości**

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



<b>Fundusz</b>	■	1,7%	0,2%	1,3%	6,6%	-4,4%	2,6%	8,5%	3,6%	-9,4%	21,4%
----------------	---	------	------	------	------	-------	------	------	------	-------	-------

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 2004 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym: od 0% do 30% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego, od 0% do 30% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych, od 40% do 100% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe - do 10% wartości aktywów netto funduszu.

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

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

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

<b>Zalecany okres utrzymywania: 5 lat</b>		
<b>Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok</b>		
<b>Scenariusze w przypadku dożycia</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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>	<b>1 380 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-72,4 %
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 230 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,4 %
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 879 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,4 %
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>7 463 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	49,3 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku</b>	<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach</b>
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	308 PLN
- Warianty inwestycyjne	160 PLN	2 390 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,1 %	3,1 % każdego roku

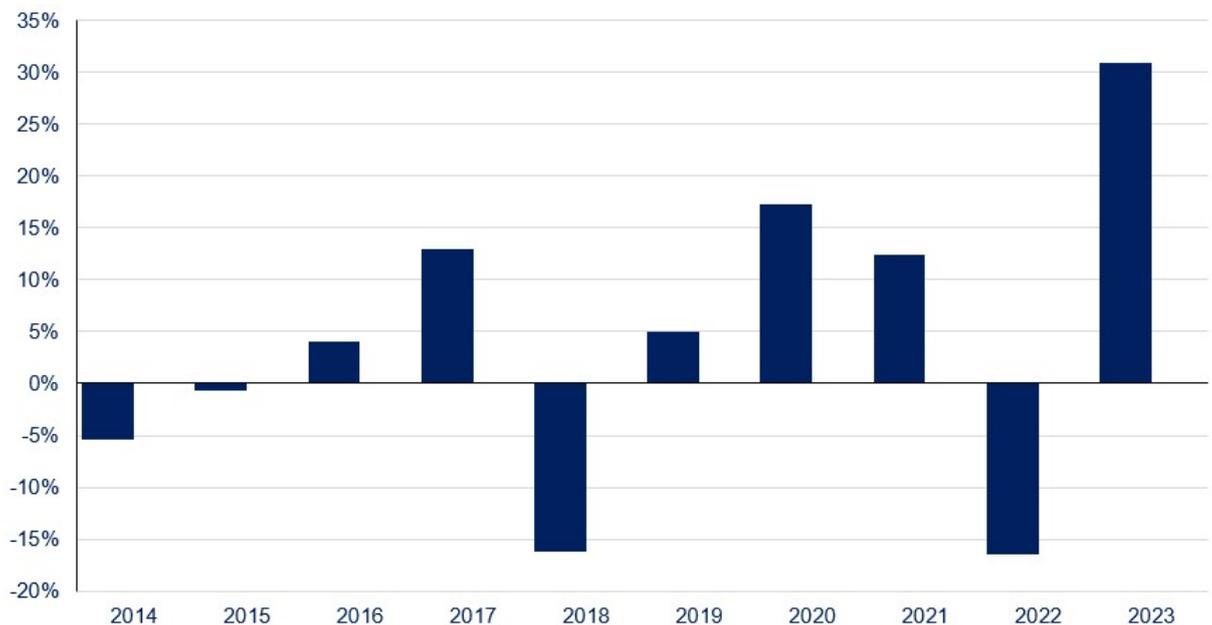
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,7 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	3,1 %
<b>Koszty transakcji</b>	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

**Wyniki osiągnięte w przeszłości**

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



<b>Fundusz</b>	■	-5,4%	-0,6%	4,1%	12,9%	-16,2%	5,0%	17,2%	12,4%	-16,5%	30,9%
----------------	---	-------	-------	------	-------	--------	------	-------	-------	--------	-------

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 2004 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto funduszu w tym: od 0% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego, od 20% do 60% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych, od 10% do 70% wartości aktywów netto funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych

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

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

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

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

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 5 000 PLN na rok	
Scenariusze w przypadku dożycia		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 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>2 595 PLN</b> -48,1 %	<b>19 430 PLN</b> -8,3 %
<b>Niekorzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>3 870 PLN</b> -22,6 %	<b>22 476 PLN</b> -3,5 %
<b>Umiarkowany</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>4 802 PLN</b> -4,0 %	<b>24 873 PLN</b> -0,2 %
<b>Korzystny</b>	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<b>5 909 PLN</b> 18,2 %	<b>27 062 PLN</b> 2,7 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	245 PLN
- Warianty inwestycyjne	193 PLN	2 837 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,8 %	3,8 % każdego roku

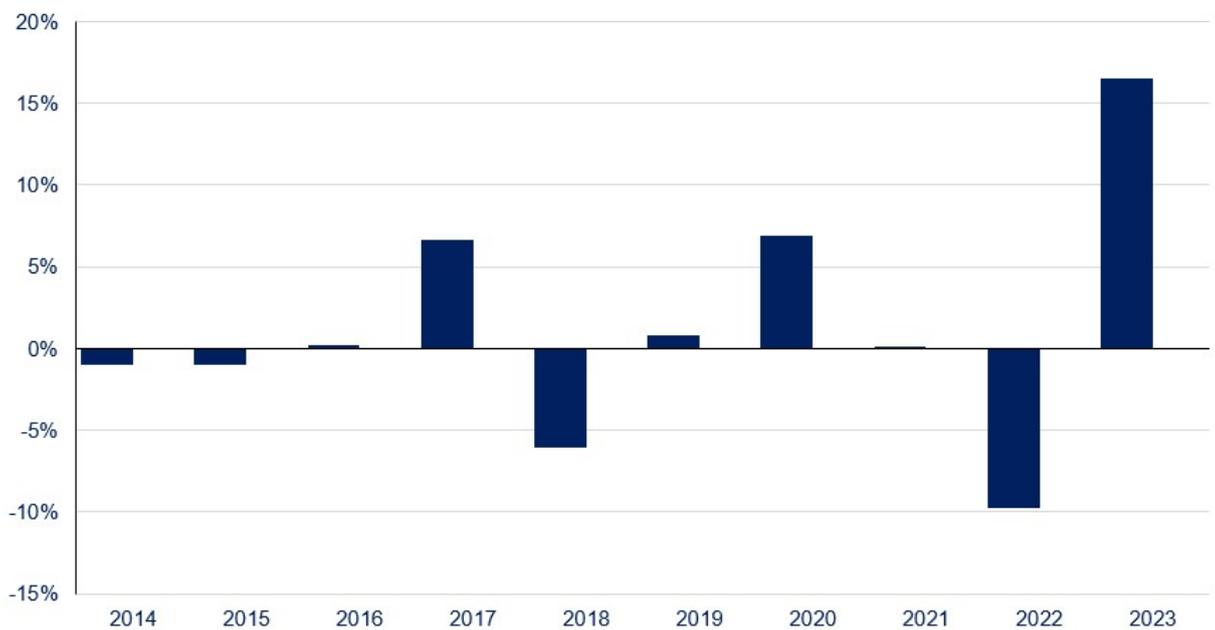
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,0 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,2 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	3,8 %
<b>Koszty transakcji</b>	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>			
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

**Wyniki osiągnięte w przeszłości**

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



<b>Fundusz</b>	■	-1,0%	-1,0%	0,2%	6,6%	-6,0%	0,8%	6,9%	0,2%	-9,8%	16,5%
----------------	---	-------	-------	------	------	-------	------	------	------	-------	-------

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 HSBC GIF Asia ex Japan Equity jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny HSBC Global Investment Funds subfundusz HSBC GIF Asia ex Japan Equity. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.hsbc.co.uk](http://www.hsbc.co.uk).

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: 5 000 PLN na rok		
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>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>1 579 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-68,4 %
<b>Niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>3 142 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,2 %
<b>Umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>4 972 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,6 %
<b>Korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	<b>8 654 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	73,1 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	265 PLN
- Warianty inwestycyjne	124 PLN	1 990 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4 %	2,4 % każdego roku

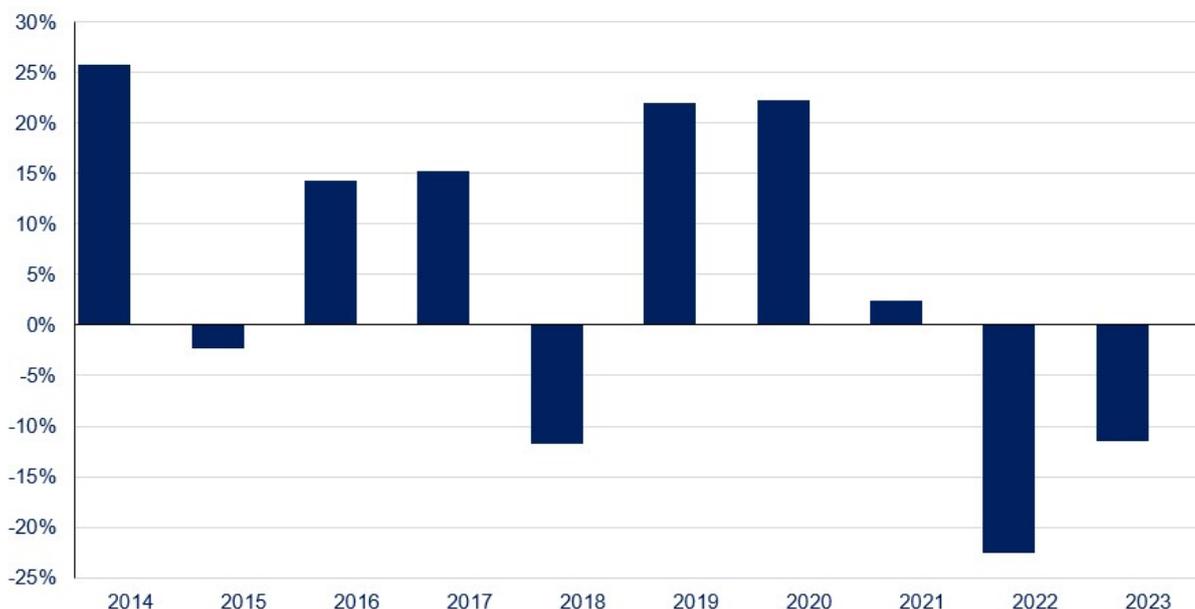
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,7 % przed uwzględnieniem kosztów i 4,8 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,5 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,4 %
<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>	25,8%	-2,3%	14,3%	15,3%	-11,8%	22,0%	22,3%	2,4%	-22,5%	-11,5%
----------------	-------	-------	-------	-------	--------	-------	-------	------	--------	--------

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 2010 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA HSBC GIF BRIC Markets Equity jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny HSBC Global Investment Funds subfundusz HSBC GIF BRIC Markets Equity. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.hsbc.co.uk](http://www.hsbc.co.uk).

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: 5 000 PLN na rok		
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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	1 193 PLN -76,1 %	12 252 PLN -22,9 %
<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
	3 172 PLN -36,6 %	14 089 PLN -18,5 %
<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
	4 829 PLN -3,4 %	28 980 PLN 5,0 %
<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
	8 856 PLN 77,1 %	43 082 PLN 18,7 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	326 PLN
- Warianty inwestycyjne	151 PLN	2 429 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

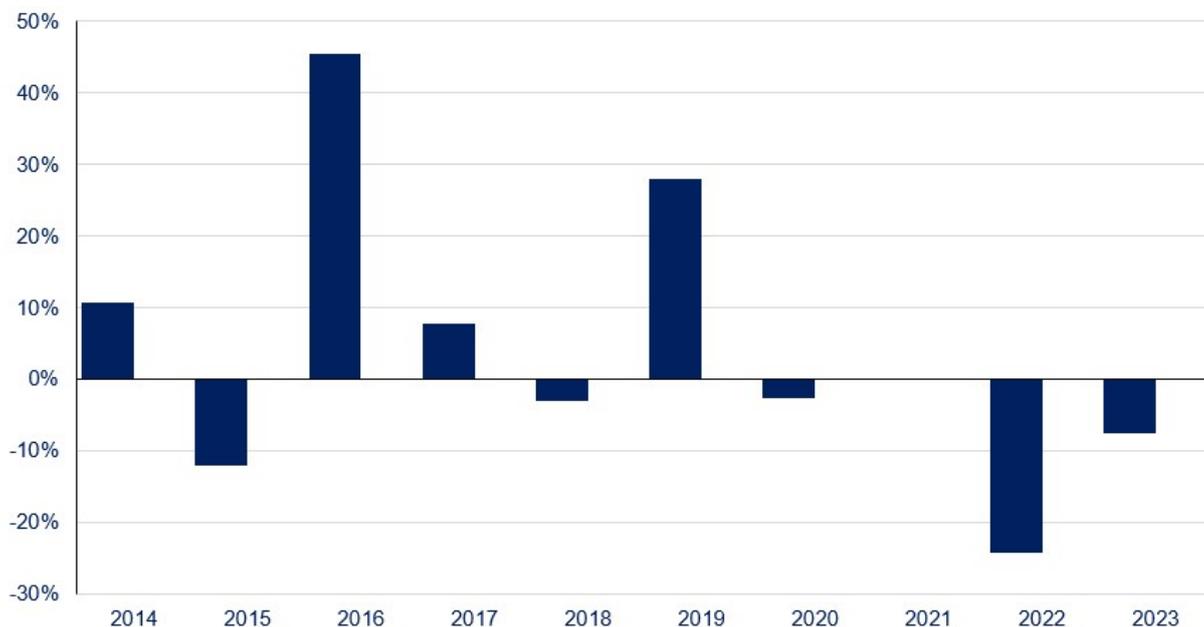
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,5 % przed uwzględnieniem kosztów i 5,0 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		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.



Fundusz	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	10,7%	-12,0%	45,4%	7,6%	-3,1%	27,9%	-2,6%	-0,2%	-24,2%	-7,6%

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 2010 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Skarbiec - Top Funduszy Akcji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec - Top Funduszy Akcji. 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 - Top Funduszy Akcji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec - Top Funduszy Akcji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec - Top Funduszy Akcji jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec - Top Funduszy Akcji. Znajdziesz go na stronie [www.skarbiec.pl/skarbiec-top-funduszy-akcji/](http://www.skarbiec.pl/skarbiec-top-funduszy-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: 5 000 PLN na rok		
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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 134 PLN -57,3 %	17 294 PLN -12,0 %
<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
	3 256 PLN -34,9 %	22 418 PLN -3,6 %
<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
	4 865 PLN -2,7 %	26 507 PLN 2,0 %
<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
	6 991 PLN 39,8 %	33 979 PLN 10,4 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	313 PLN
- Warianty inwestycyjne	133 PLN	2 030 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,6 %	2,6 % każdego roku

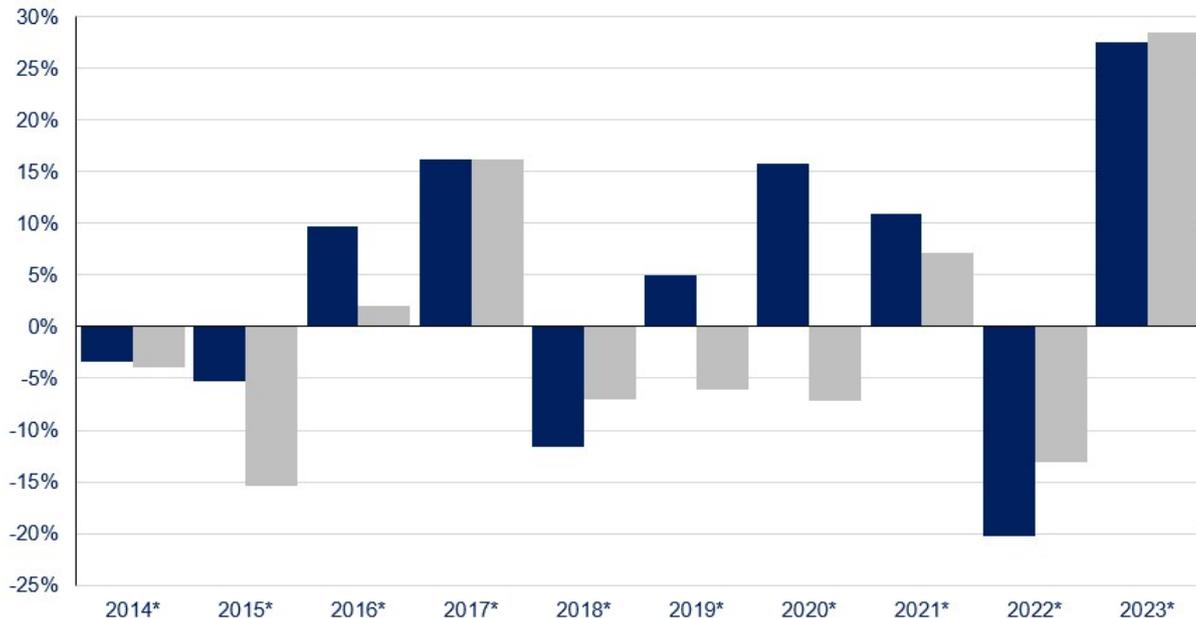
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,1 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,0 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	2,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,6 %
<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*
Fundusz	-3,5%	-5,2%	9,6%	16,2%	-11,6%	4,9%	15,8%	10,9%	-20,2%	27,5%
Poziom referencyjny	-3,9%	-15,4%	2,0%	16,1%	-7,0%	-6,1%	-7,1%	7,1%	-13,1%	28,5%

\* Wyniki osiągnięto w warunkach niemających 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 2006 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

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

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

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: 5 000 PLN na rok		
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	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 355 PLN -12,9 %	23 843 PLN -1,6 %
<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
	4 576 PLN -8,5 %	25 213 PLN 0,3 %
<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
	4 864 PLN -2,7 %	26 295 PLN 1,7 %
<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
	5 349 PLN 7,0 %	27 208 PLN 2,8 %
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>	<b>5 000 PLN</b>	<b>25 000 PLN</b>

**Koszty w czasie**

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	312 PLN
- Warianty inwestycyjne	58 PLN	875 PLN
<b>Wpływ kosztów w skali roku*</b>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,1 %	1,1 % każdego roku

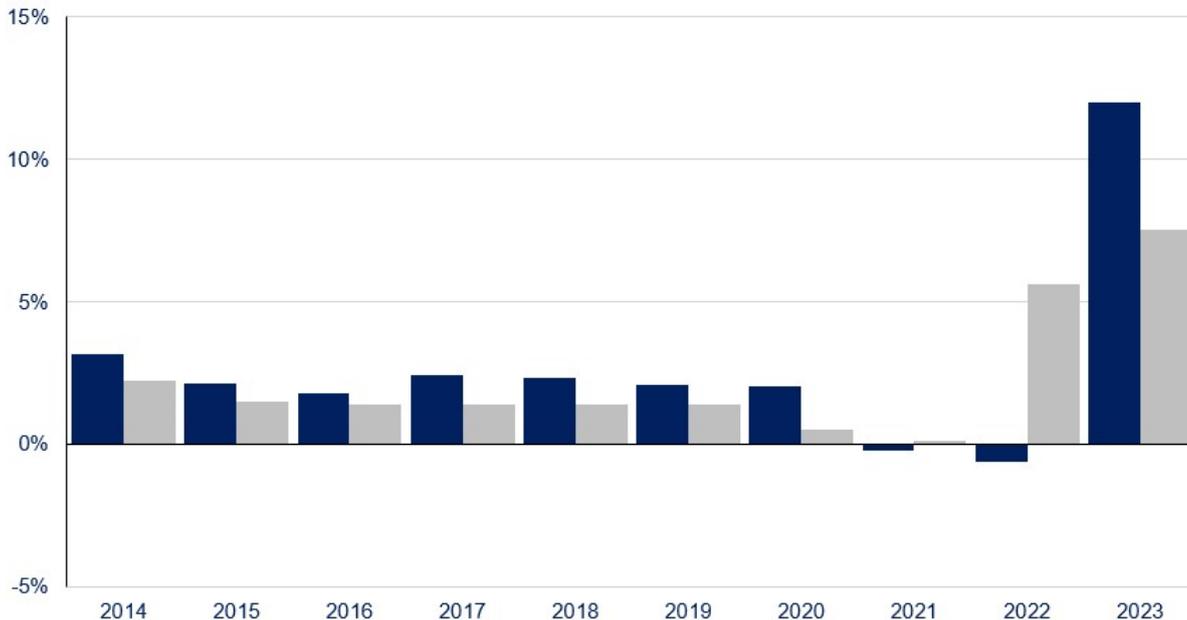
\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,7 % po uwzględnieniu 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>	0,5% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>			
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	1,2 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,0 %
<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>	■	3,2%	2,1%	1,8%	2,4%	2,3%	2,1%	2,0%	-0,2%	-0,6%	12,0%
<b>Poziom referencyjny</b>	■	2,2%	1,5%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	0,5%	0,1%	5,6%	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 2005 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.