

**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 sporządzenia dokumentu: 01.01.2023 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 2	3	13
7.	WARTA NN Akcji	4	15
8.	WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu	4	17
9.	WARTA Investor Gold Otwarty	4	19
10.	WARTA Investor Obligacji	2	21
11.	WARTA Investor Zrównoważony	4	23
12.	WARTA NN Stabilnego Wzrostu	3	25
13.	WARTA NN 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 Skarbiec Waga	4	41
21.	WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	4	43
22.	WARTA Generali Akcje Wzrostu	4	45
23.	WARTA Generali Korona Akcje	4	47
24.	WARTA Generali Korona Obligacje	2	49
25.	WARTA Generali Korona Zrównoważony	3	51
26.	WARTA Generali Stabilny Wzrost	3	53
27.	WARTA Gwarantowany	1	55
28.	WARTA Modelowy Bezpieczny	2	58
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 Novo Obligacji Przedsiębiorstw	2	77
39.	WARTA Novo Papierów Dłużnych	2	79
40.	WARTA Novo Stabilnego Wzrostu	3	81
41.	WARTA Novo Zrównoważonego Wzrostu	4	83
42.	WARTA Novo Akcji	5	85
43.	WARTA Skarbiec - Top Funduszy Akcji	4	87
44.	WARTA Generali Oszczędnościowy	2	89

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 | Najniższa | 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 | Niska | oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy. |
| 3 | Średnio niska | oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy. |
| 4 | Średnia | oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy. |
| 5 | Średnio wysoka | 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. mam możliwości wypłacenia ci pieniędzy?“). 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 osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

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

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

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.

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 www.investors.pl/fundusze-inwestycyjne/DTZY6B-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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	2 020 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-59,6 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 257 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,9 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5 016 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,3 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	6 284 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	25,7 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	320 PLN
- Warianty inwestycyjne	116 PLN	1 819 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,3 %	2,3 % każdego roku

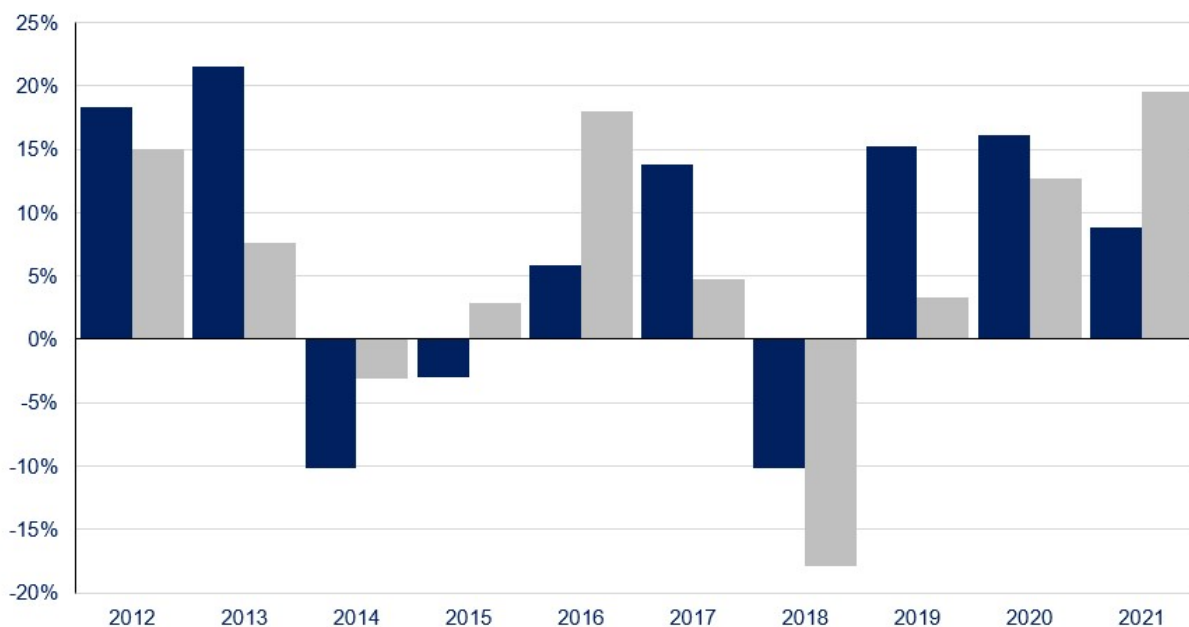
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 3,6 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,5 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,3 %
Koszty transakcji	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 %
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.



Rok	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fundusz	18,4%	21,5%	-10,1%	-3,0%	5,8%	13,7%	-10,2%	15,2%	16,1%	8,9%
Poziom referencyjny	15,0%	7,6%	-3,1%	2,9%	18,0%	4,7%	-17,9%	3,3%	12,7%	19,5%

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 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.

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.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	1 592 PLN	10 745 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-68,2 %	-26,9 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 084 PLN	10 745 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-38,3 %	-26,9 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 795 PLN	23 706 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-4,1 %	-1,8 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	6 016 PLN	28 925 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	20,3 %	4,9 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	299 PLN
- Warianty inwestycyjne	184 PLN	2 633 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,6 %	3,6 % każdego roku

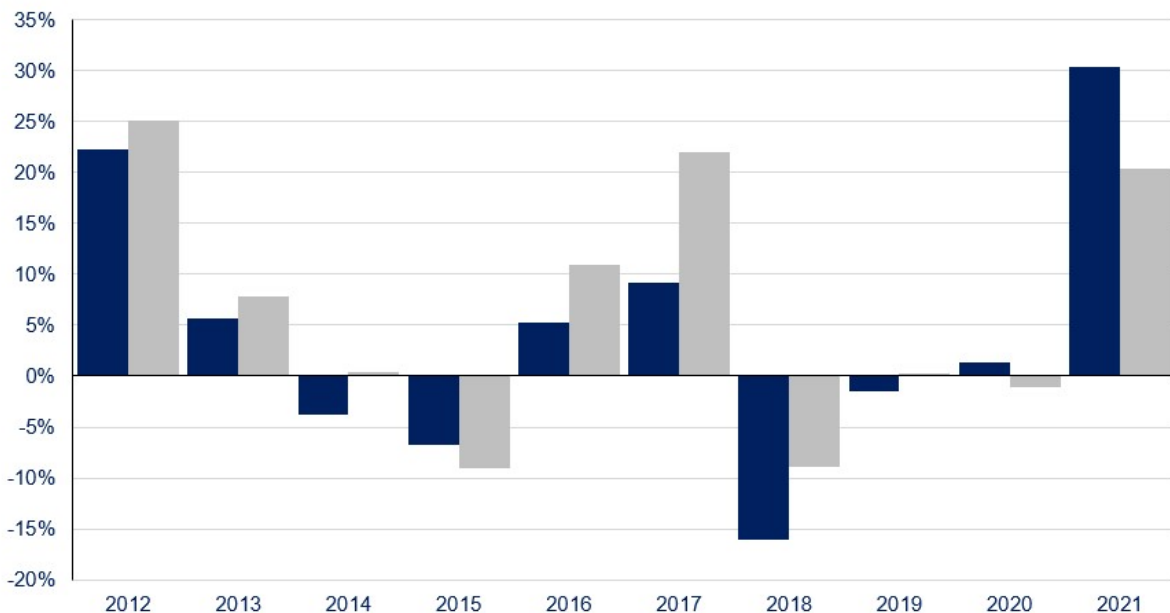
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,3 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,8 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	3,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	3,6 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	22,3%	5,6%	-3,7%	-6,8%	5,3%	9,2%	-16,1%	-1,4%	1,3%	30,3%
Poziom referencyjny	25,1%	7,8%	0,4%	-9,1%	10,9%	22,0%	-8,9%	0,3%	-1,1%	20,4%

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 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.

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.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	986 PLN	8 936 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-80,3 %	-32,5 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 022 PLN	8 936 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-39,6 %	-32,5 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 966 PLN	25 731 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-0,7 %	1,0 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	6 551 PLN	31 397 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	31,0 %	7,7 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	309 PLN
- Warianty inwestycyjne	177 PLN	2 659 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,5 %	3,5 % każdego roku

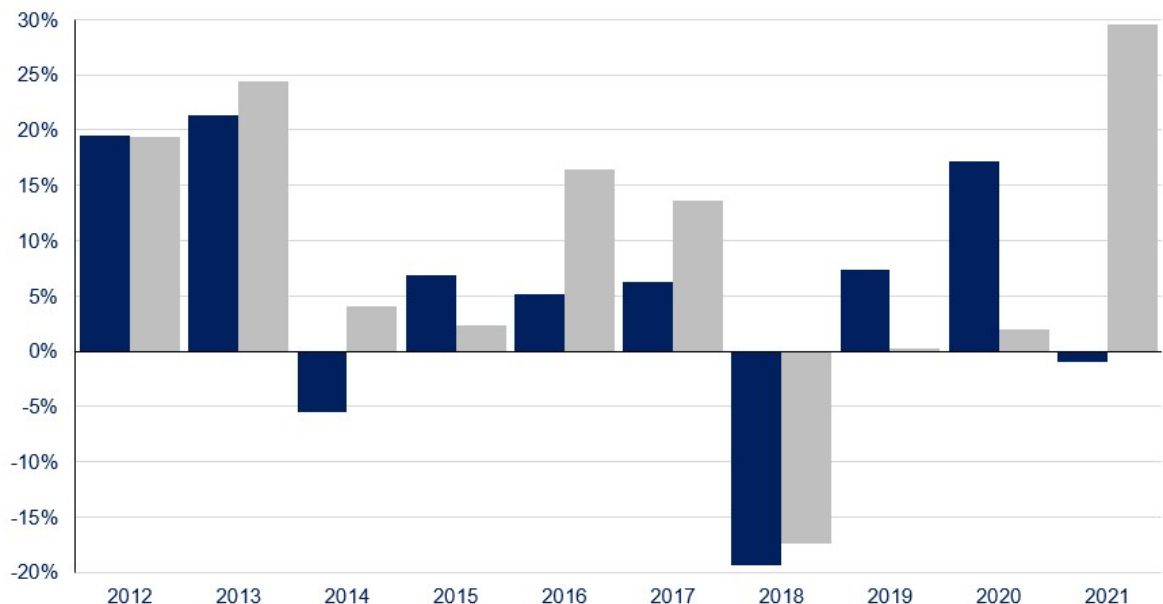
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,0 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,0 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	3,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	3,5 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	19,5%	21,3%	-5,5%	6,9%	5,2%	6,3%	-19,4%	7,4%	17,2%	-1,0%
Poziom referencyjny	■	19,4%	24,4%	4,1%	2,4%	16,5%	13,6%	-17,4%	0,2%	2,0%	29,5%

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 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

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.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 002 PLN -60,0 %	10 971 PLN -26,3 %
Niekorzystny	<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 %	10 971 PLN -26,3 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 837 PLN -3,3 %	25 748 PLN 1,0 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	5 686 PLN 13,7 %	31 061 PLN 7,3 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	309 PLN
- Warianty inwestycyjne	277 PLN	4 157 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,2 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	5,4 %	5,4 % każdego roku

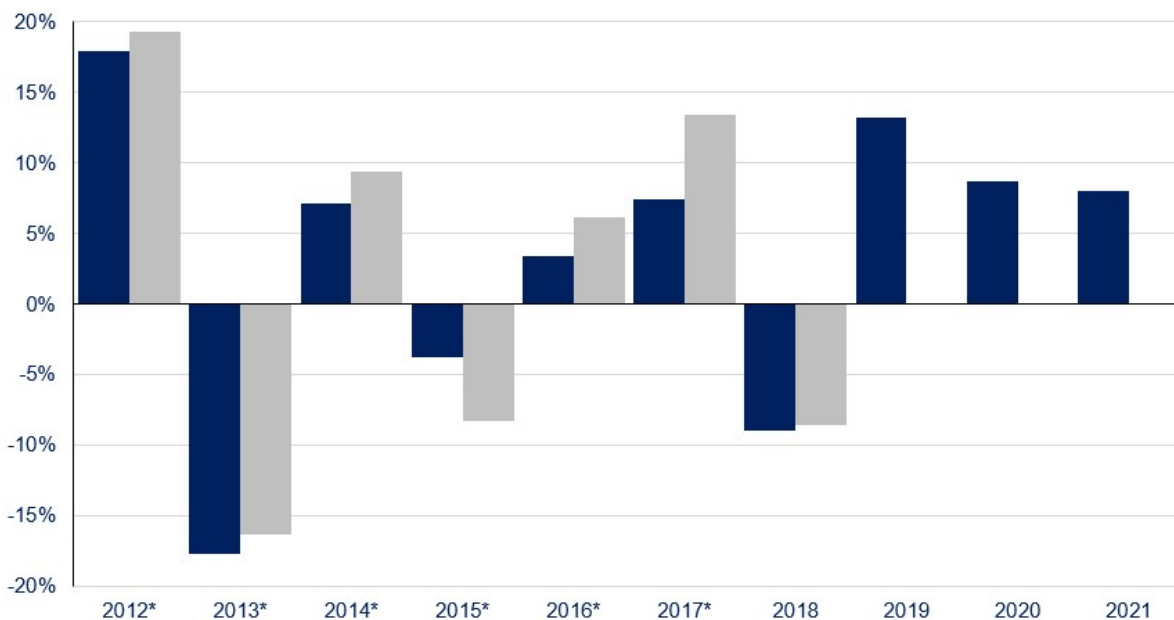
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,1 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,0 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	5,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	5,4 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	17,9%	-17,7%	7,1%	-3,8%	3,3%	7,3%	-8,9%	13,2%	8,6%	8,0%
Poziom referencyjny	19,3%	-16,3%	9,3%	-8,3%	6,1%	13,4%	-8,6%	-	-	-

* 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 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.

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.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	1 870 PLN -62,6 %	11 082 PLN -26,0 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 400 PLN -32,0 %	11 082 PLN -26,0 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 787 PLN -4,3 %	23 527 PLN -2,0 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	5 400 PLN 8,0 %	27 289 PLN 2,9 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	298 PLN
- Warianty inwestycyjne	189 PLN	2 687 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,7 %	3,7 % każdego roku

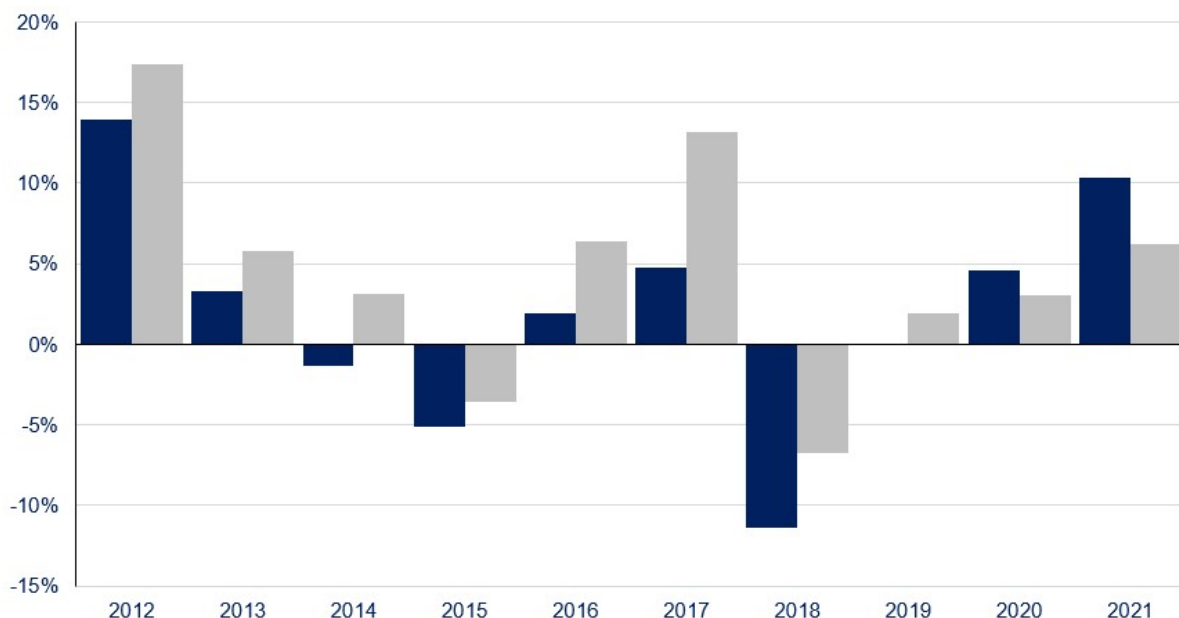
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,1 % przed uwzględnieniem kosztów i -2,0 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	3,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	3,7 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	13,9%	3,3%	-1,4%	-5,1%	1,9%	4,8%	-11,4%	0,0%	4,6%	10,3%
Poziom referencyjny	17,4%	5,8%	3,1%	-3,6%	6,4%	13,2%	-6,7%	1,9%	3,0%	6,2%

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

Fundusz WARTA Rockbridge Obligacji 2 jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Rockbridge subfundusz Rockbridge Obligacji 2. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.rockbridge.pl.

WARTA Rockbridge Obligacji 2 inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Rockbridge Obligacji 2, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Rockbridge Obligacji 2 jest poziom zdefiniowany dla Rockbridge Obligacji 2. Znajdziesz go na stronie www.rockbridge.pl/fundusze/rockbridge-obligacji-2.

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 459 PLN -50,8 %	16 677 PLN -13,2 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 745 PLN -25,1 %	16 677 PLN -13,2 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 860 PLN -2,8 %	26 650 PLN 2,1 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	5 303 PLN 6,1 %	27 300 PLN 2,9 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	314 PLN
- Warianty inwestycyjne	149 PLN	2 286 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,9 %	2,9 % każdego roku

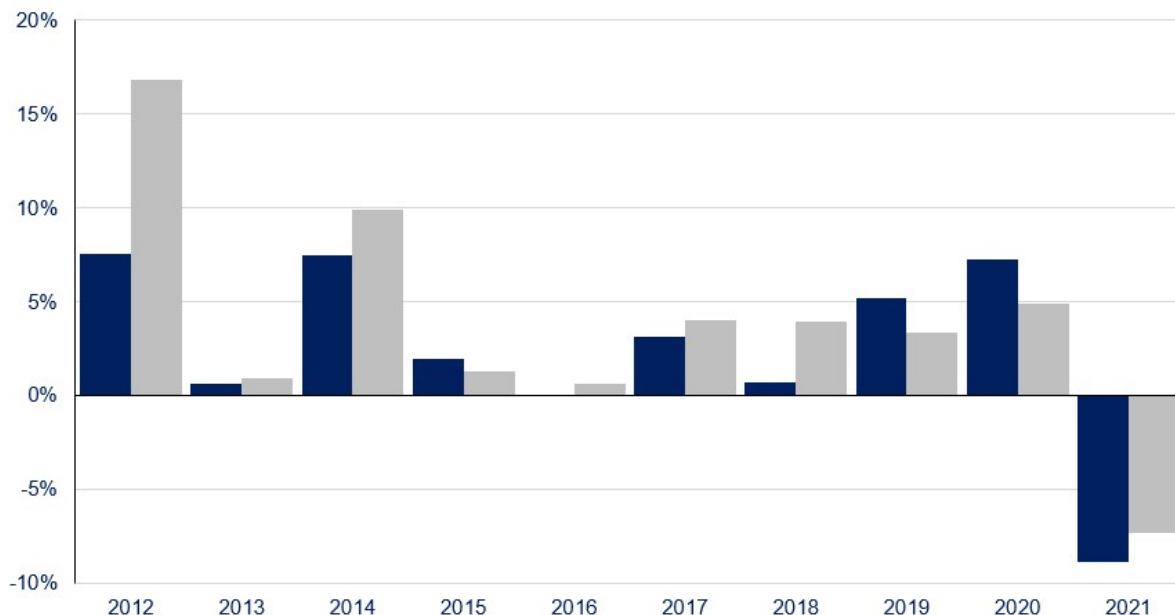
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,1 % po uwzględnieniu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



Rok	Fundusz (%)	Poziom referencyjny (%)
2012	7,5%	16,8%
2013	0,6%	0,9%
2014	7,4%	9,9%
2015	1,9%	1,3%
2016	0,0%	0,6%
2017	3,1%	4,0%
2018	0,7%	3,9%
2019	5,1%	3,3%
2020	7,2%	4,9%
2021	-8,9%	-7,3%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2001 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA NN Akcji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny NN Parasol FIO subfundusz NN Akcji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.nntfi.pl.

WARTA NN Akcji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu NN Akcji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA NN Akcji jest poziom zdefiniowany dla NN Akcji. Znajdziesz go na stronie www.nntfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-akcji/nn-akcji?unitsCategoryId=A.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	1 132 PLN	9 541 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-77,4 %	-30,5 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 072 PLN	9 541 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-38,6 %	-30,5 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 975 PLN	26 372 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-0,5 %	1,8 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	6 514 PLN	32 278 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	30,3 %	8,6 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<u>Całkowite koszty</u>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	313 PLN
- Warianty inwestycyjne	107 PLN	1 636 PLN
<u>Wpływ kosztów w skali roku*</u>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1 %	2,1 % każdego roku

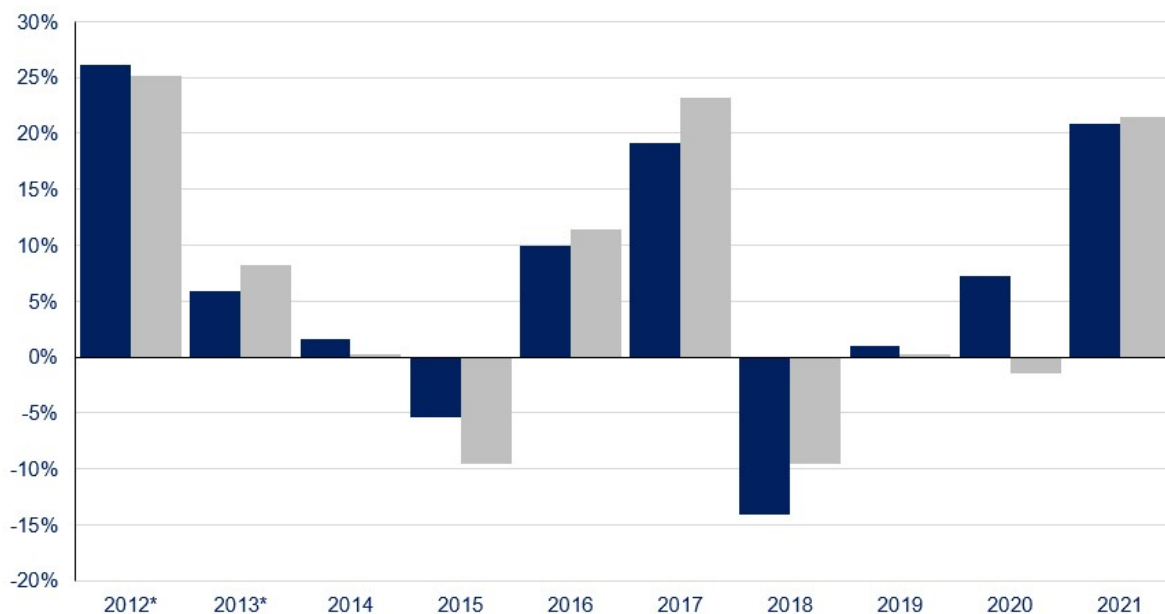
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,8 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,3 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,1 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2012*	2013*	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fundusz	26,1%	5,9%	1,6%	-5,4%	9,9%	19,1%	-14,1%	1,0%	7,2%	20,8%
Poziom referencyjny	25,1%	8,2%	0,3%	-9,6%	11,4%	23,2%	-9,5%	0,2%	-1,4%	21,5%

* 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 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.

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 www.investors.pl/fundusze-inwestycyjne/345LkL-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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	1 675 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-66,5 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 269 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,6 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5 017 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,3 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	6 639 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	32,8 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	328 PLN
- Warianty inwestycyjne	109 PLN	1 784 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2 %	2,2 % każdego roku

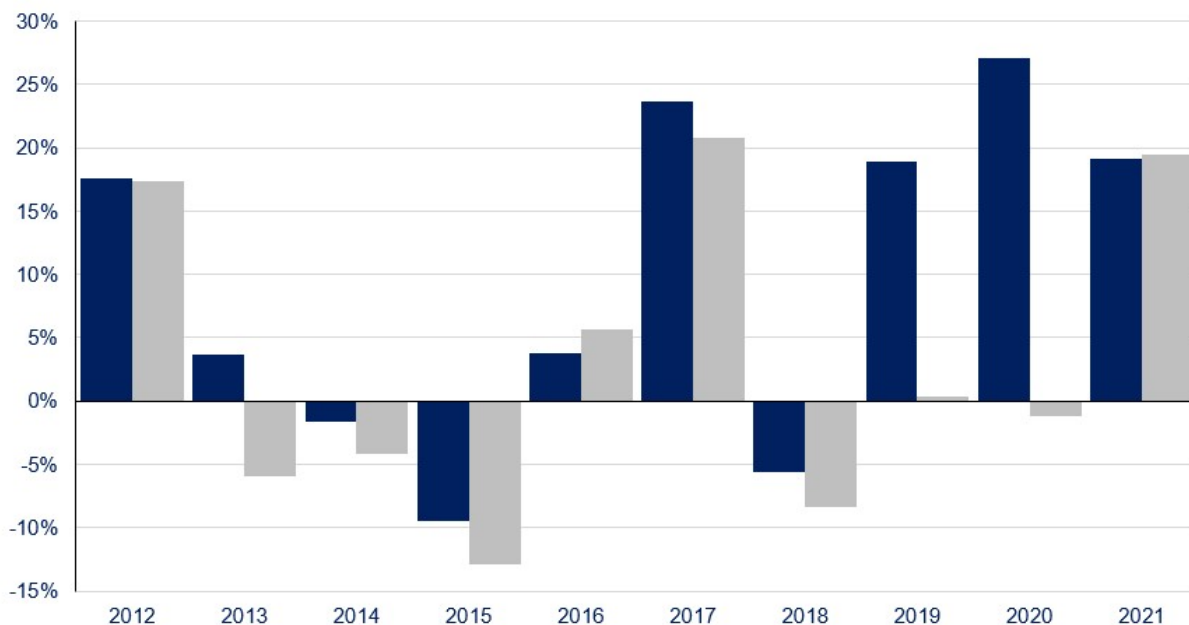
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 5,6 % po uwzględnieniu 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	2,4 % 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 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	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	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fundusz	17,6%	3,6%	-1,6%	-9,5%	3,8%	23,7%	-5,5%	18,9%	27,1%	19,2%
Poziom referencyjny	17,3%	-5,9%	-4,2%	-12,9%	5,7%	20,8%	-8,4%	0,4%	-1,2%	19,4%

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 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.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	1 679 PLN	15 423 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-66,4 %	-15,7 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	2 972 PLN	17 427 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-40,6 %	-11,8 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 603 PLN	25 940 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-7,9 %	1,2 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	6 151 PLN	32 460 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	23,0 %	8,8 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	310 PLN
- Warianty inwestycyjne	123 PLN	1 858 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4 %	2,4 % każdego roku

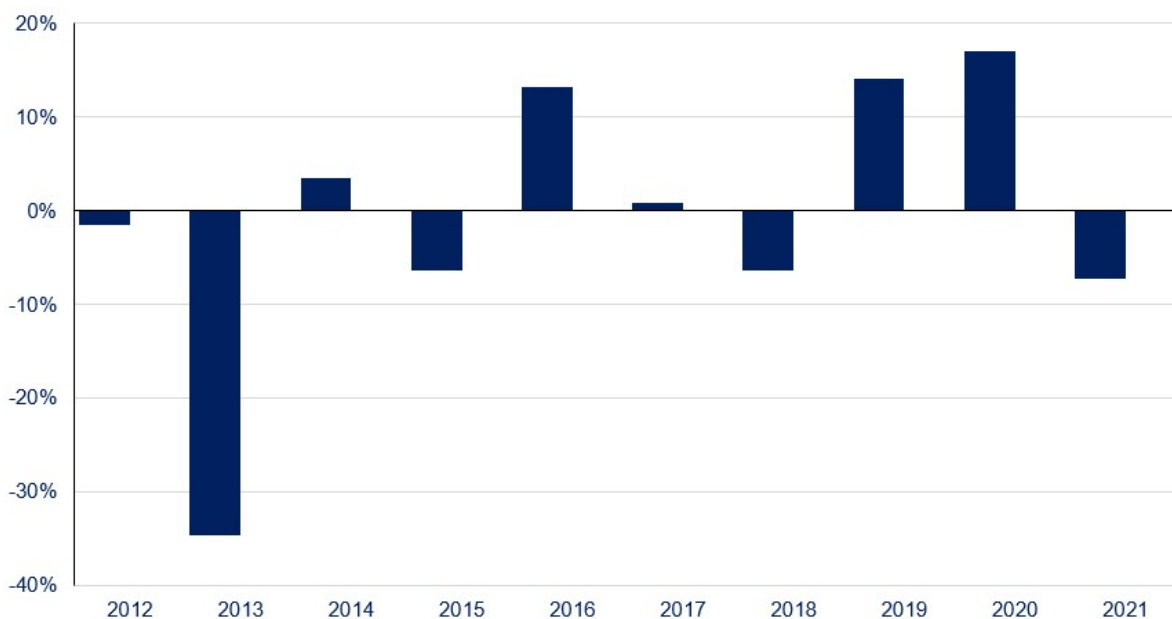
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,1 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,2 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

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

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	-1,5%	-34,6%	3,4%	-6,4%	13,1%	0,8%	-6,5%	14,0%	17,0%	-7,3%
----------------	---	-------	--------	------	-------	-------	------	-------	-------	-------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

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 www.investors.pl/fundusze-inwestycyjne/VQvCQX-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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 534 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-29,3 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 638 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-27,2 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 898 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,0 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5 152 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,0 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	316 PLN
- Warianty inwestycyjne	64 PLN	992 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,3 %	1,3 % każdego roku

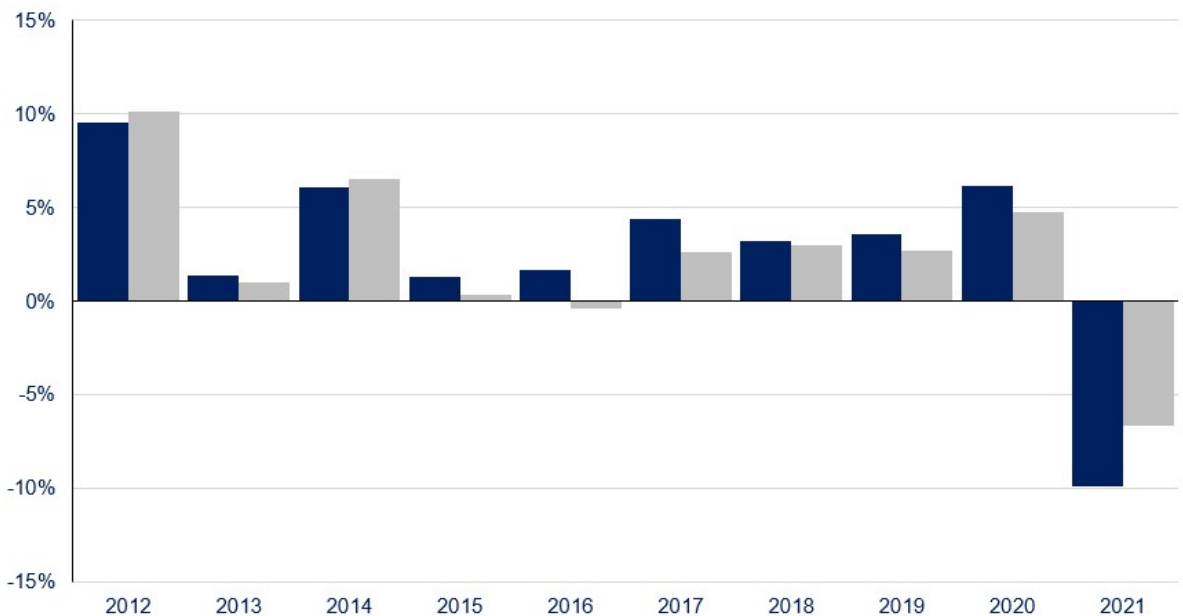
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,7 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	1,5 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,3 %
Koszty transakcji	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 %
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.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fundusz	9,5%	1,3%	6,0%	1,3%	1,7%	4,4%	3,2%	3,5%	6,1%	-9,9%
Poziom referencyjny	10,1%	1,0%	6,5%	0,3%	-0,4%	2,6%	3,0%	2,7%	4,7%	-6,7%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Fundusz WARTA Inwestor Zrównoważony jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Inwestor Parasol FIO subfundusz Inwestor Zrównoważony. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.investors.pl.

WARTA Inwestor Zrównoważony inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Inwestor Zrównoważony, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Inwestor Zrównoważony jest poziom zdefiniowany dla Inwestor Zrównoważony. Znajdziesz go na stronie www.investors.pl/fundusze-inwestycyjne/6yEtcY-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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 076 PLN -58,5 %	9 348 PLN -31,1 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 193 PLN -36,1 %	9 348 PLN -31,1 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	5 461 PLN 9,2 %	34 547 PLN 11,0 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	6 203 PLN 24,1 %	41 639 PLN 17,5 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	354 PLN
- Warianty inwestycyjne	106 PLN	1 909 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1 %	2,1 % każdego roku

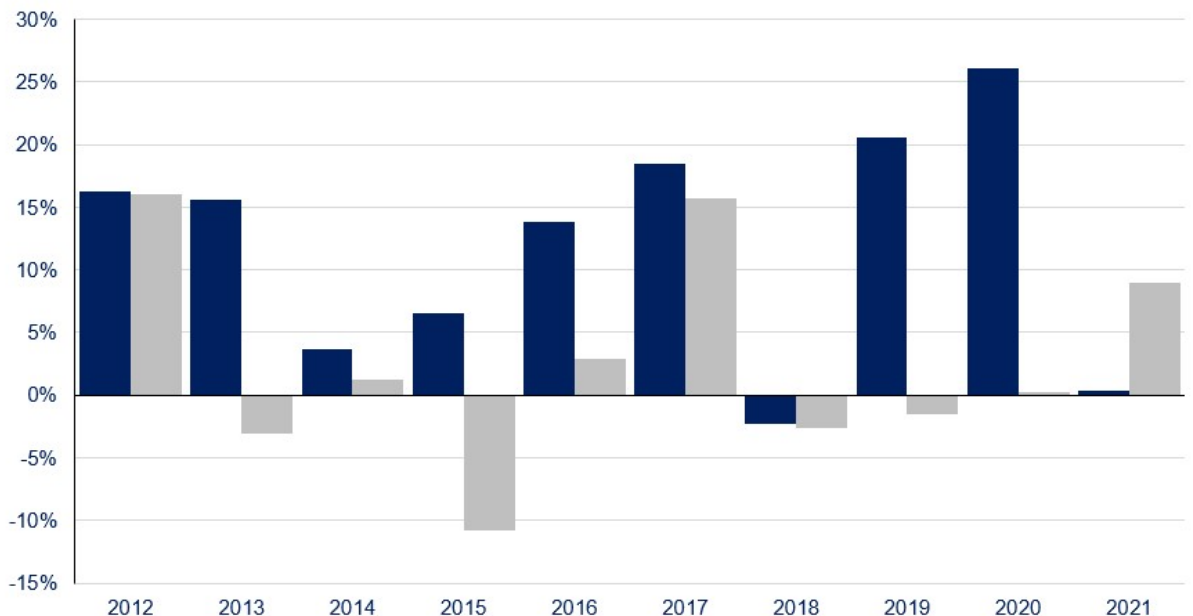
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 13,7 % przed uwzględnieniem kosztów i 11,0 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,3 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,1 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	16,2%	15,6%	3,7%	6,5%	13,8%	18,5%	-2,3%	20,5%	26,1%	0,4%
Poziom referencyjny	■	16,0%	-3,1%	1,2%	-10,8%	2,9%	15,7%	-2,6%	-1,5%	0,3%	9,0%

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 NN Stabilnego Wzrostu jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny NN Parasol FIO subfundusz NN Stabilnego Wzrostu. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.nntfi.pl.

WARTA NN Stabilnego Wzrostu inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu NN Stabilnego Wzrostu, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA NN Stabilnego Wzrostu jest poziom zdefiniowany dla NN Stabilnego Wzrostu. Znajdziesz go na stronie www.nntfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-mieszane/nn-stabilnego-wzrostu?unitsCategoryId=A.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 045 PLN -39,1 %	13 834 PLN -19,1 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 753 PLN -24,9 %	13 834 PLN -19,1 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 883 PLN -2,3 %	26 030 PLN 1,3 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	5 334 PLN 6,7 %	28 146 PLN 4,0 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	311 PLN
- Warianty inwestycyjne	131 PLN	1 985 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,6 %	2,6 % każdego roku

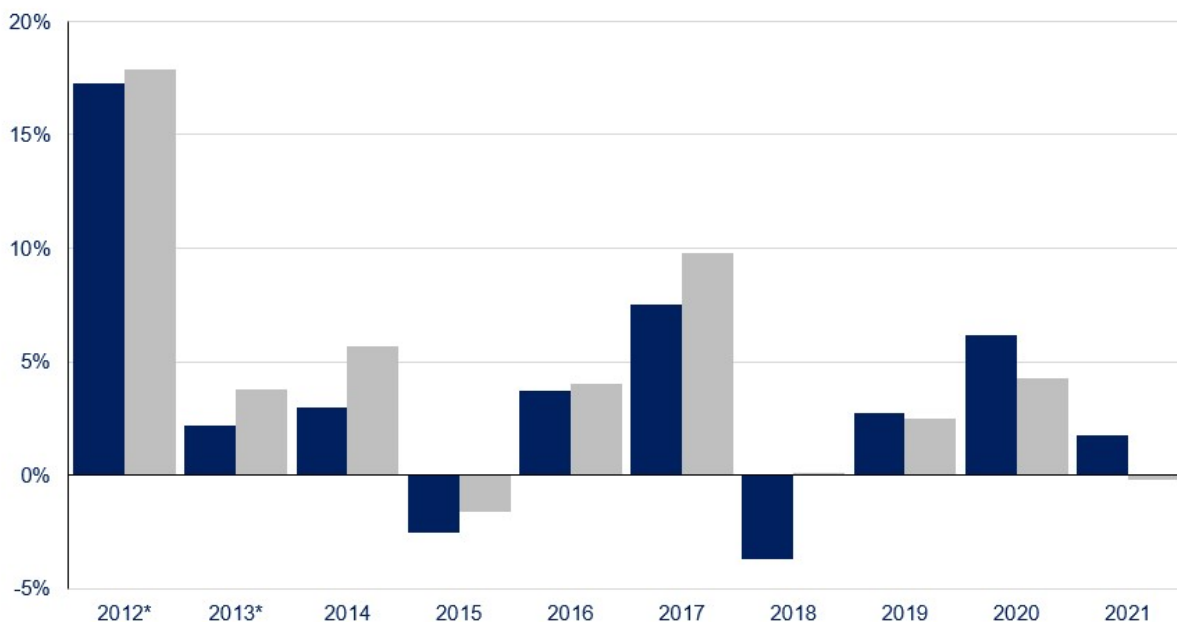
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,3 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,6 %
Koszty transakcji	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 %
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.



Rok	Fundusz (%)	Poziom referencyjny (%)
2012*	17,3%	17,9%
2013*	2,2%	3,8%
2014	3,0%	5,7%
2015	-2,5%	-1,6%
2016	3,7%	4,0%
2017	7,5%	9,8%
2018	-3,7%	0,1%
2019	2,7%	2,5%
2020	6,1%	4,3%
2021	1,7%	-0,2%

* 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 NN Zrównoważony jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny NN Parasol FIO subfundusz NN Zrównoważony. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.nntfi.pl.

WARTA NN Zrównoważony inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu NN Zrównoważony, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA NN Zrównoważony jest poziom zdefiniowany dla NN Zrównoważony. Znajdziesz go na stronie www.nntfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-mieszane/nn-zrownowazony?unitsCategoryId=A.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	2 278 PLN	12 392 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-54,4 %	-22,5 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 549 PLN	12 392 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-29,0 %	-22,5 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 945 PLN	26 468 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-1,1 %	1,9 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	5 697 PLN	30 111 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	13,9 %	6,3 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	313 PLN
- Warianty inwestycyjne	140 PLN	2 129 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7 %	2,7 % każdego roku

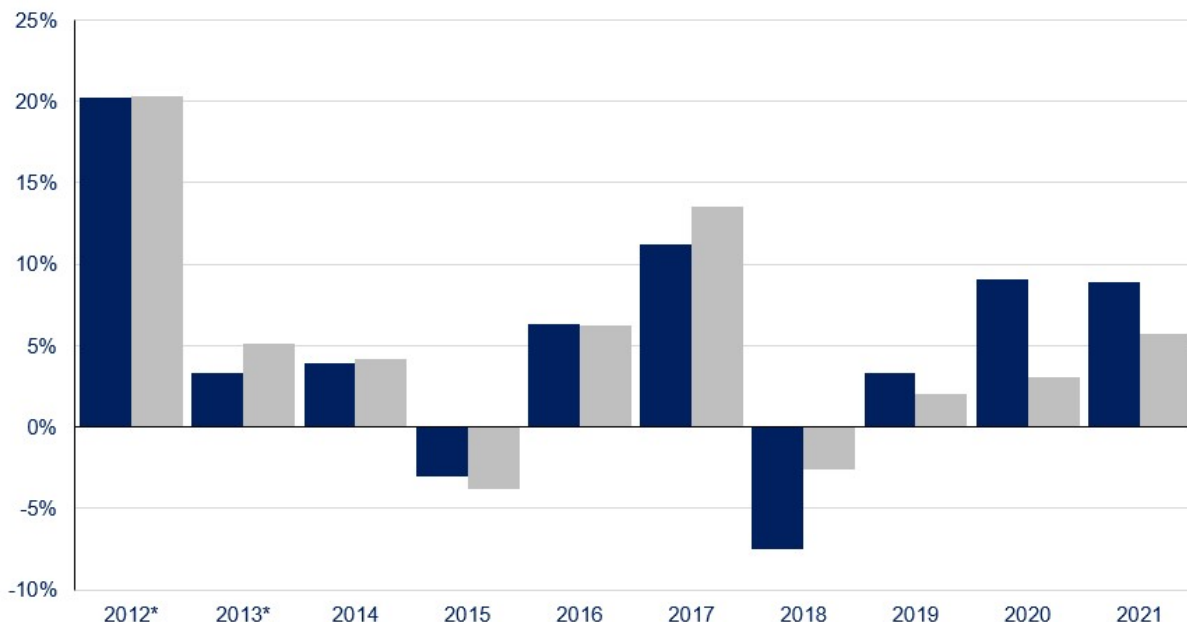
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,9 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	3,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,7 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	20,2%	3,3%	3,9%	-3,1%	6,3%	11,2%	-7,5%	3,3%	9,1%	8,9%
Poziom referencyjny	■	20,3%	5,1%	4,2%	-3,8%	6,2%	13,5%	-2,6%	2,0%	3,1%	5,7%

* 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.

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 www.investors.pl/fundusze-inwestycyjne/1BaU6-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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 955 PLN -40,9 %	11 056 PLN -26,0 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 447 PLN -31,1 %	11 056 PLN -26,0 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	5 219 PLN 4,4 %	30 887 PLN 7,1 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	5 661 PLN 13,2 %	34 818 PLN 11,3 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	335 PLN
- Warianty inwestycyjne	108 PLN	1 808 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1 %	2,1 % każdego roku

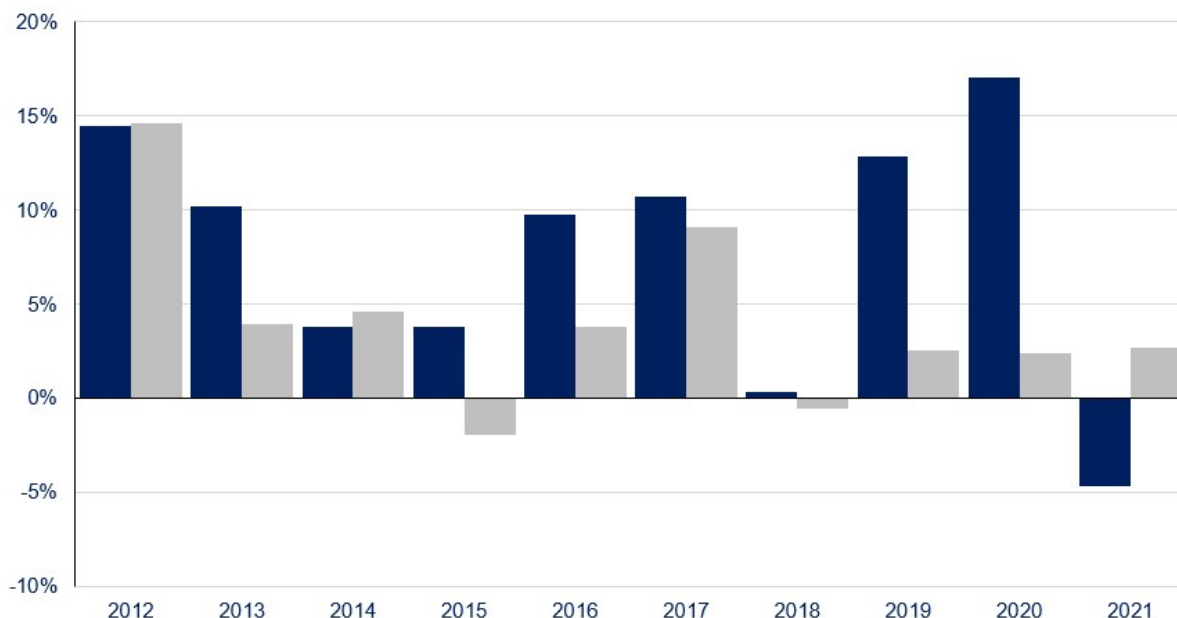
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 7,1 % po uwzględnieniu 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 %
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:	2,1 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	14,4%	10,2%	3,7%	3,8%	9,7%	10,7%	0,3%	12,8%	17,0%	-4,7%
Poziom referencyjny	■	14,6%	3,9%	4,6%	-2,0%	3,8%	9,1%	-0,6%	2,5%	2,4%	2,7%

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 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 www.jpmorganassetmanagement.lu.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	1 456 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-70,9 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 470 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,6 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5 201 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,0 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	6 686 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	33,7 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	332 PLN
- Warianty inwestycyjne	130 PLN	2 159 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,6 %	2,6 % każdego roku

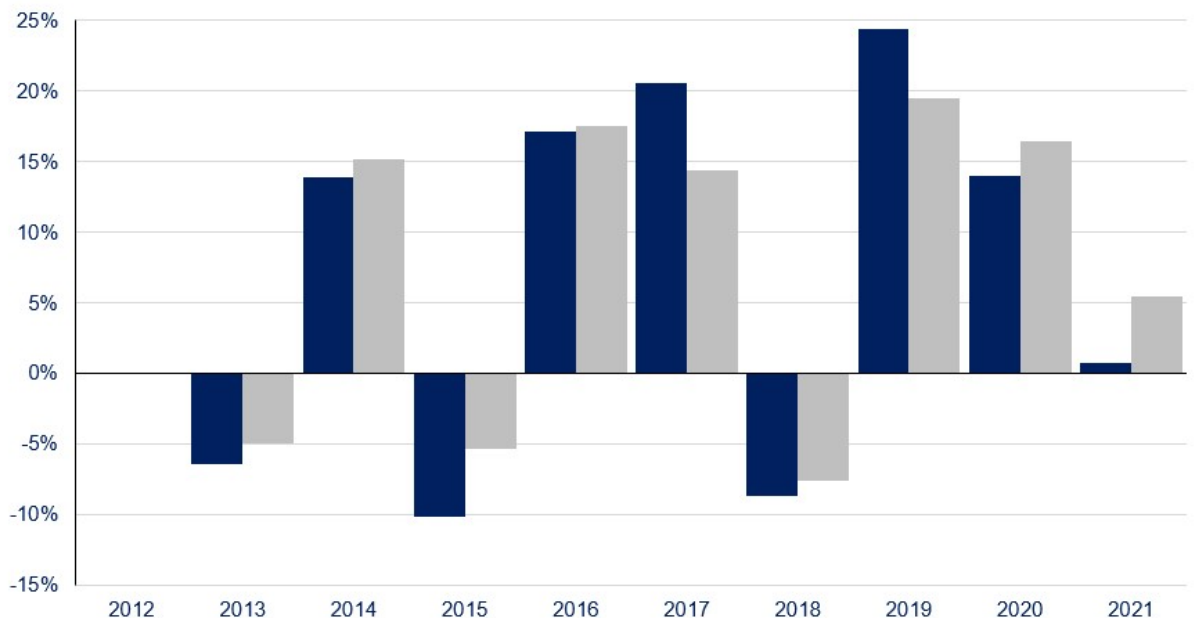
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 9,7 % przed uwzględnieniem kosztów i 6,5 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,6 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	-6,4%	13,8%	-10,2%	17,1%	20,6%	-8,7%	24,4%	14,0%	0,7%
Poziom referencyjny	■	-5,0%	15,1%	-5,4%	17,5%	14,3%	-7,6%	19,4%	16,4%	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 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 www.jpmorganassetmanagement.lu.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	1 387 PLN -72,3 %	14 613 PLN -17,4 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 420 PLN -31,6 %	21 609 PLN -4,8 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	5 083 PLN 1,7 %	28 793 PLN 4,7 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	6 421 PLN 28,4 %	32 124 PLN 8,5 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	325 PLN
- Warianty inwestycyjne	130 PLN	2 093 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,6 %	2,6 % każdego roku

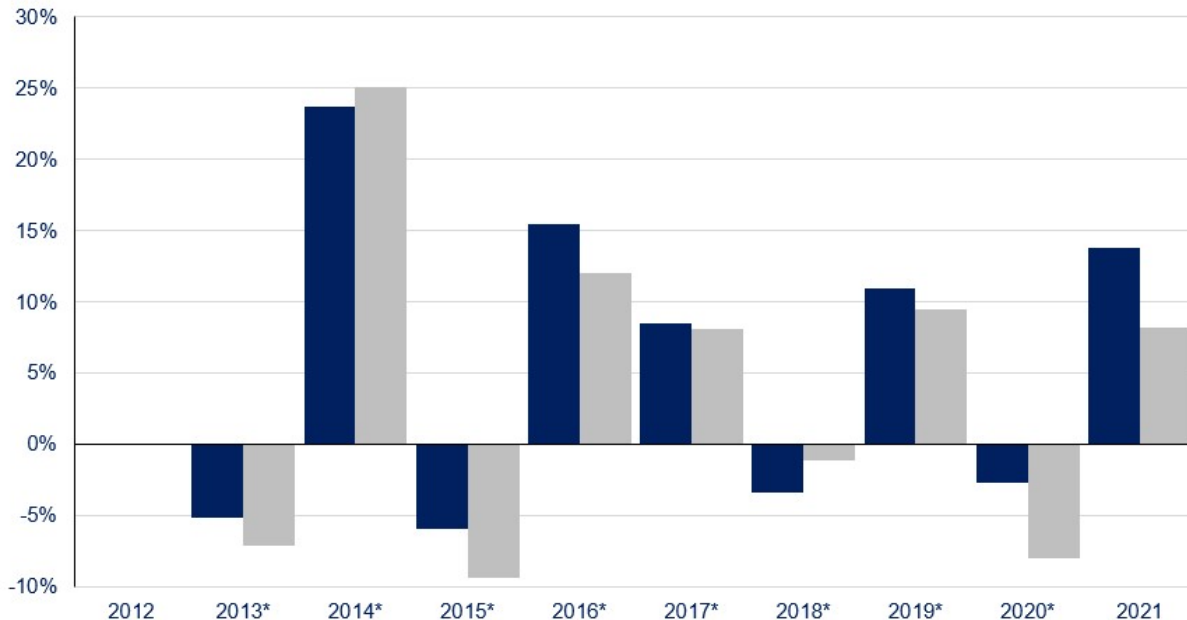
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 4,7 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,6 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

* 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 www.jpmorganassetmanagement.lu.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 032 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-19,4 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 447 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,1 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 878 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,4 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5 094 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,9 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	309 PLN
- Warianty inwestycyjne	112 PLN	1 678 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,2 %	2,2 % każdego roku

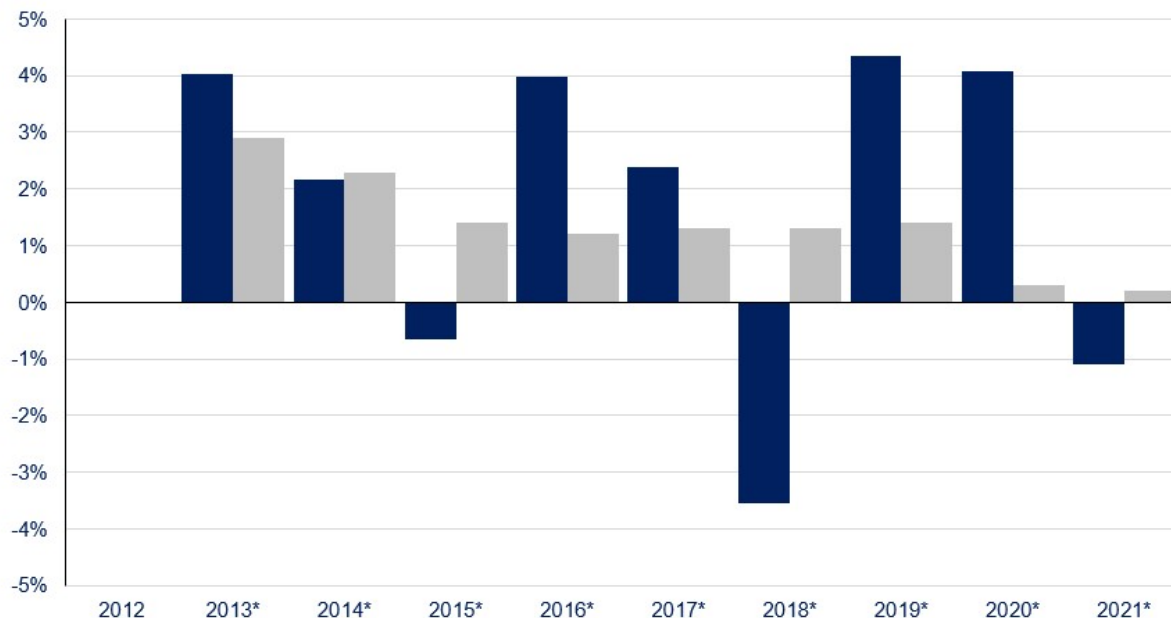
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,5 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,9 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

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

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	4,0%	2,2%	-0,7%	4,0%	2,4%	-3,5%	4,3%	4,1%	-1,1%
Poziom referencyjny	■	2,9%	2,3%	1,4%	1,2%	1,3%	1,3%	1,4%	0,3%	0,2%

* 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.

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/.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	962 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-80,8 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	2 665 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-46,7 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 803 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,9 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	6 898 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	38,0 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	308 PLN
- Warianty inwestycyjne	117 PLN	1 736 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,3 %	2,3 % każdego roku

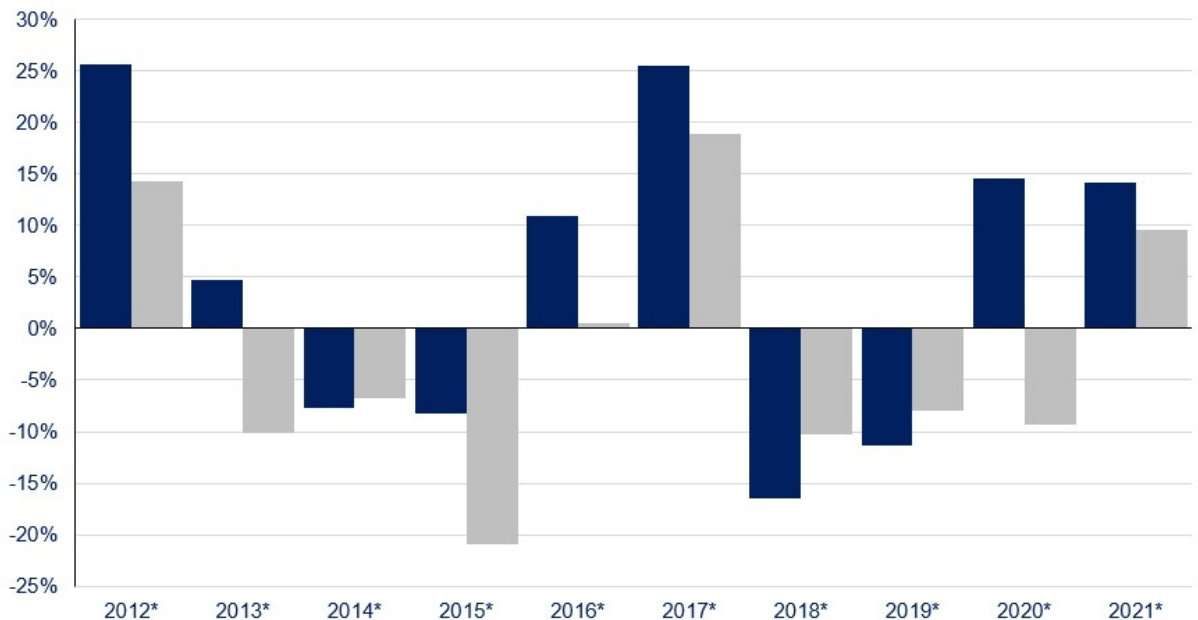
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z wpływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,5 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,5 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,3 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2012*	2013*	2014*	2015*	2016*	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*
Fundusz	25,6%	4,7%	-7,7%	-8,2%	10,9%	25,4%	-16,5%	-11,3%	14,5%	14,2%
Poziom referencyjny	14,3%	-10,1%	-6,7%	-20,9%	0,5%	18,9%	-10,2%	-8,0%	-9,3%	9,5%

* Wyniki osiągnięto w warunkach nie mających 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.

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/.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	1 863 PLN	15 273 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-62,7 %	-16,0 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	2 988 PLN	15 273 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-40,2 %	-16,0 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 436 PLN	18 207 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-11,3 %	-10,4 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	5 681 PLN	28 515 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	13,6 %	4,4 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	271 PLN
- Warianty inwestycyjne	160 PLN	1 956 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,1 %	3,1 % każdego roku

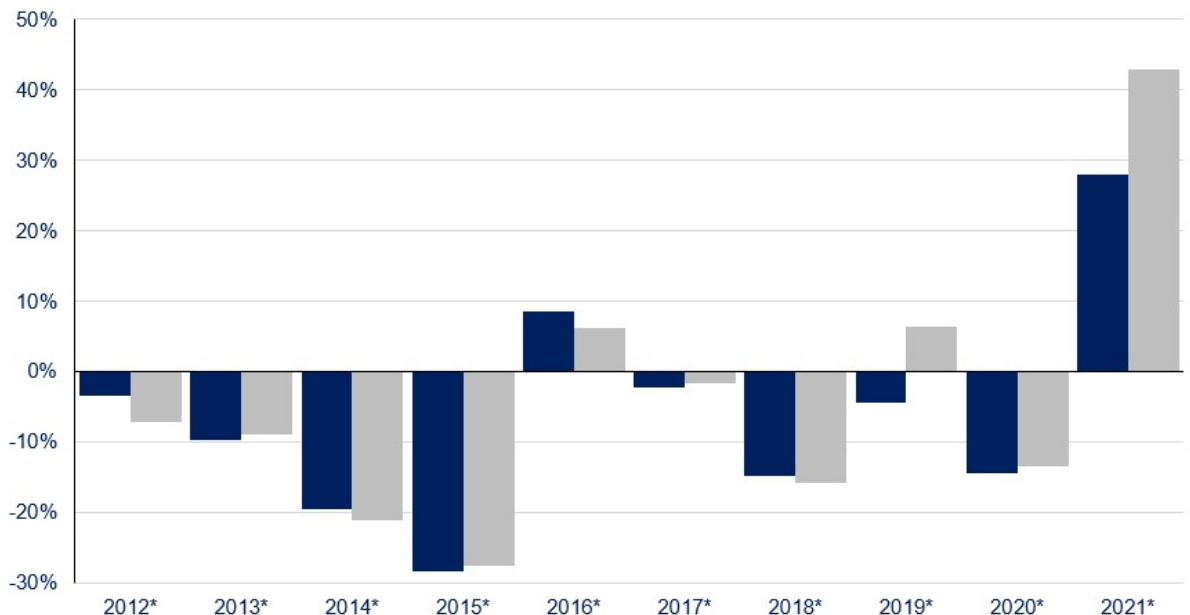
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi -7,1 % przed uwzględnieniem kosztów i -10,4 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	3,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	3,1 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2012*	2013*	2014*	2015*	2016*	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*
Fundusz	-3,5%	-9,7%	-19,6%	-28,5%	8,5%	-2,3%	-14,9%	-4,4%	-14,5%	27,9%
Poziom referencyjny	-7,1%	-9,0%	-21,1%	-27,5%	6,1%	-1,7%	-15,9%	6,3%	-13,4%	42,9%

* Wyniki osiągnięte w warunkach nie mających 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 Skarbiec Waga jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Skarbiec FIO subfundusz Skarbiec Waga. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.skarbiec.pl.

WARTA Skarbiec Waga inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Skarbiec Waga, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Skarbiec Waga jest poziom zdefiniowany dla Skarbiec Waga. Znajdziesz go na stronie www.skarbiec.pl/skarbiec-waga/.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	2 489 PLN	7 590 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-50,2 %	-37,3 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	2 857 PLN	7 590 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-42,9 %	-37,3 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 852 PLN	25 352 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-3,0 %	0,5 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	5 774 PLN	28 332 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	15,5 %	4,2 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<u>Całkowite koszty</u>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	307 PLN
- Warianty inwestycyjne	124 PLN	1 840 PLN
<u>Wpływ kosztów w skali roku*</u>		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4 %	2,4 % każdego roku

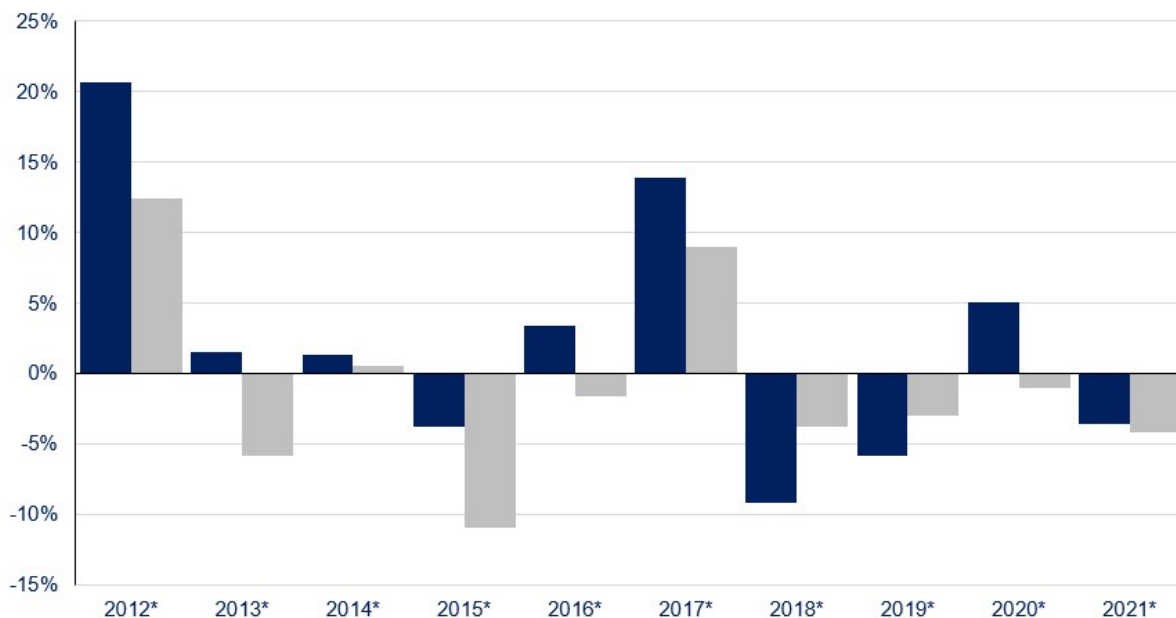
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z wpływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,5 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	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	20,6%	1,5%	1,4%	-3,8%	3,4%	13,9%	-9,2%	-5,8%	5,0%	-3,6%
Poziom referencyjny	12,4%	-5,9%	0,5%	-11,0%	-1,6%	9,0%	-3,8%	-3,0%	-1,0%	-4,2%

* Wyniki osiągnięto w warunkach nie mających 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 2006 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 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.general-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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	1 395 PLN	9 230 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-72,1 %	-31,5 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 199 PLN	9 230 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-36,0 %	-31,5 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	5 041 PLN	26 701 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	0,8 %	2,2 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	6 957 PLN	33 491 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	39,1 %	9,9 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	314 PLN
- Warianty inwestycyjne	133 PLN	2 046 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,6 %	2,6 % każdego roku

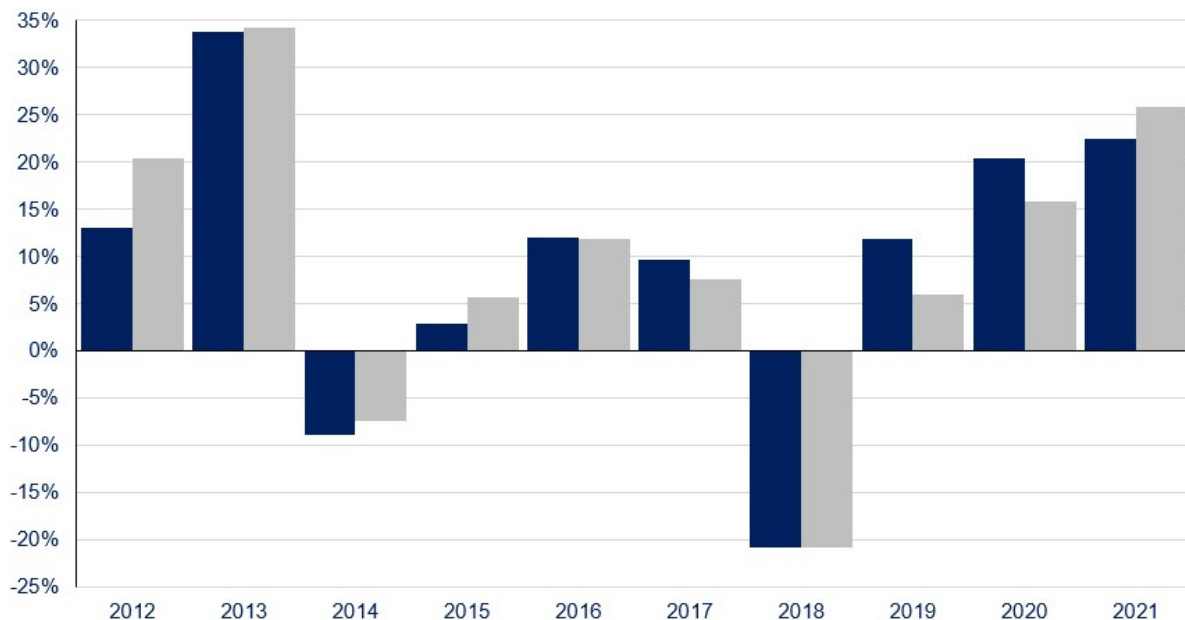
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,2 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,6 %
Koszty transakcji	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 %
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.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fundusz	13,0%	33,7%	-8,9%	2,8%	11,9%	9,7%	-20,8%	11,8%	20,3%	22,4%
Poziom referencyjny	20,3%	34,2%	-7,5%	5,6%	11,8%	7,6%	-20,8%	6,0%	15,8%	25,8%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

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

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

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

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusz niekorzystny, umiarkowany, korzystny - tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	1 184 PLN	9 588 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-76,3 %	-30,4 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 113 PLN	9 588 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-37,7 %	-30,4 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	5 011 PLN	26 869 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	0,2 %	2,4 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	6 414 PLN	32 980 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	28,3 %	9,4 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	315 PLN
- Warianty inwestycyjne	134 PLN	2 062 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,6 %	2,6 % każdego roku

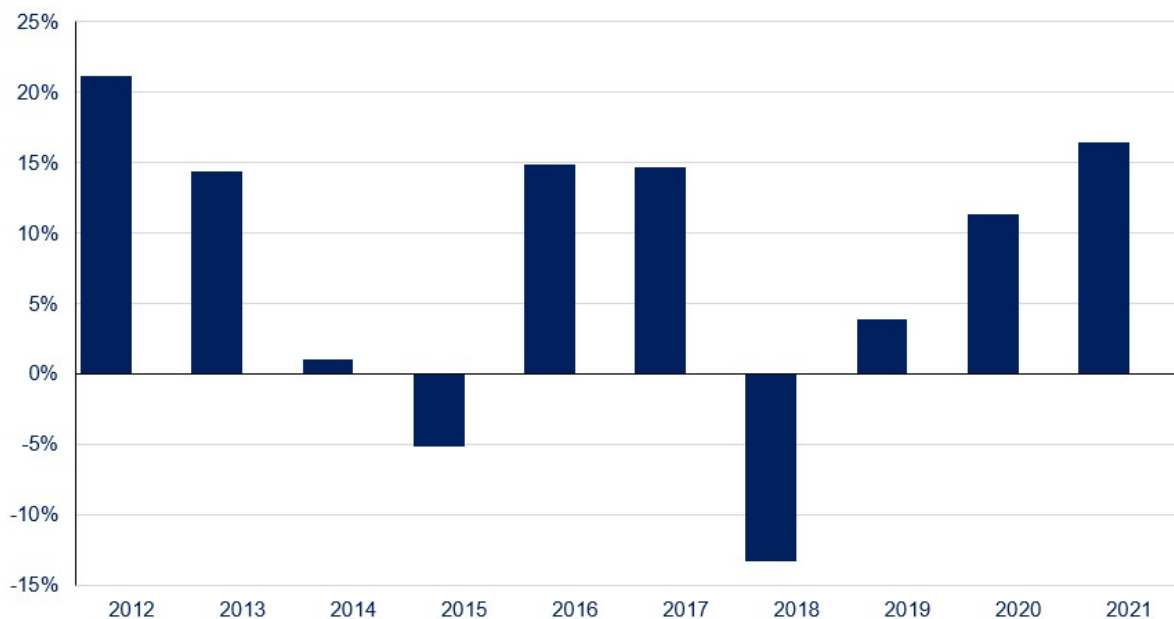
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,4 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,6 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	21,1%	14,3%	1,1%	-5,2%	14,8%	14,6%	-13,3%	3,8%	11,3%	16,4%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Fundusz WARTA 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 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.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	1 180 PLN -76,4 %	9 486 PLN -30,7 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 083 PLN -38,3 %	9 486 PLN -30,7 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 941 PLN -1,2 %	25 578 PLN 0,8 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	6 351 PLN 27,0 %	30 646 PLN 6,9 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	309 PLN
- Warianty inwestycyjne	133 PLN	1 987 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,6 %	2,6 % każdego roku

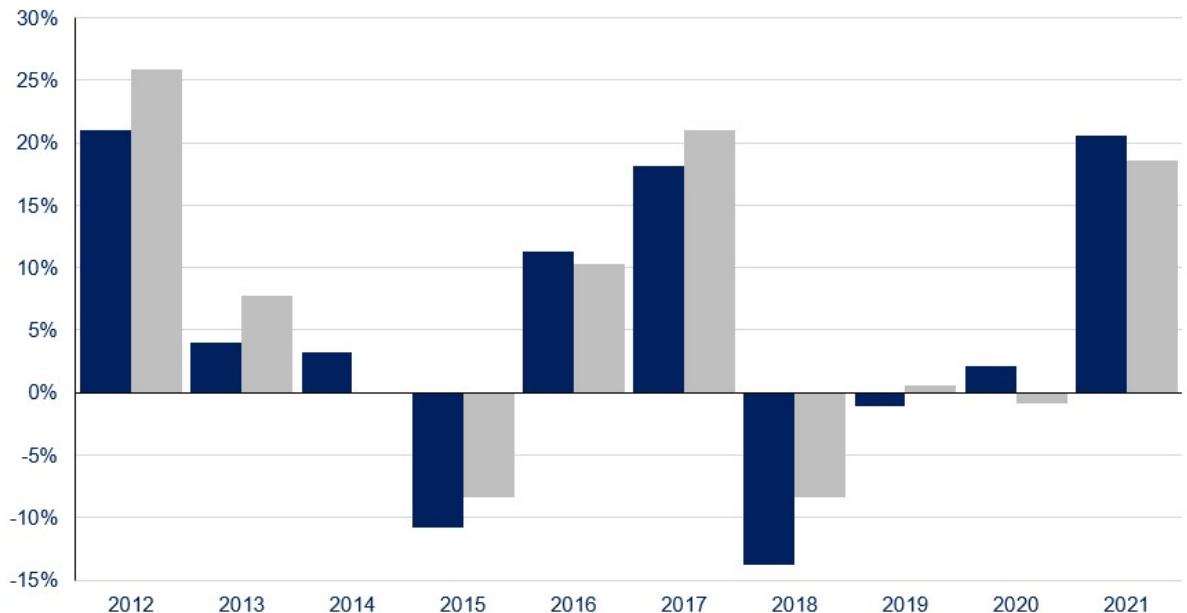
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,8 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,6 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fundusz	21,0%	4,0%	3,2%	-10,8%	11,3%	18,1%	-13,8%	-1,0%	2,1%	20,6%
Poziom referencyjny	25,8%	7,8%	-0,1%	-8,3%	10,3%	21,0%	-8,4%	0,6%	-0,8%	18,6%

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 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 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.general-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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 616 PLN -27,7 %	12 184 PLN -23,1 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 620 PLN -27,6 %	12 184 PLN -23,1 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 841 PLN -3,2 %	26 425 PLN 1,9 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	5 199 PLN 4,0 %	27 332 PLN 3,0 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	313 PLN
- Warianty inwestycyjne	73 PLN	1 118 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,4 %	1,4 % każdego roku

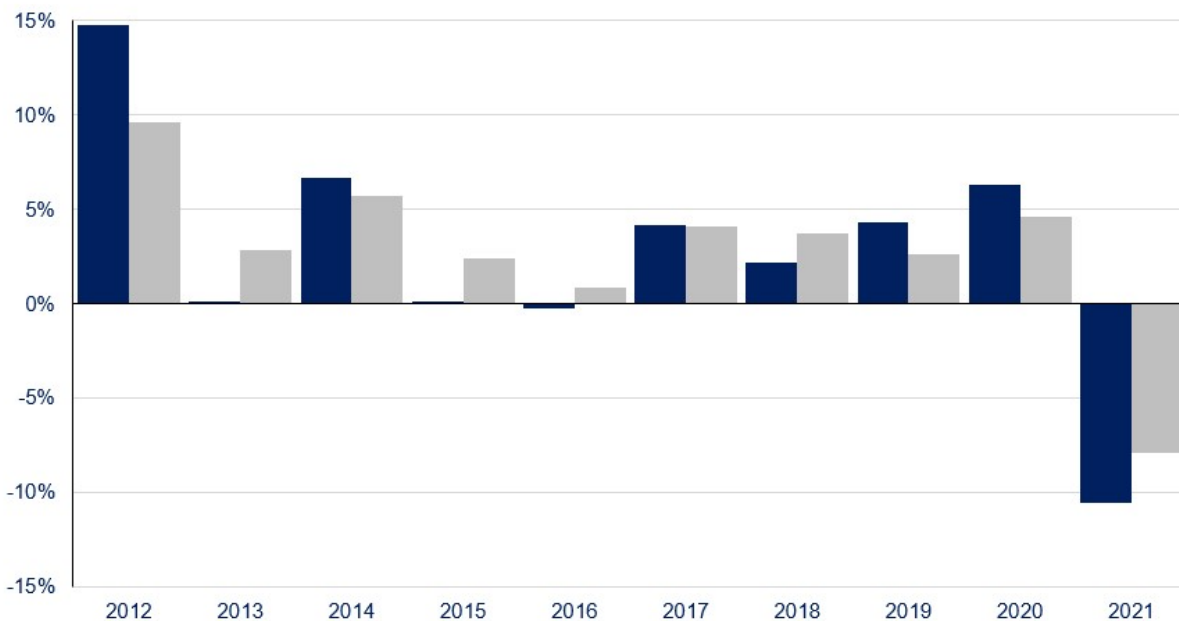
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,7 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,9 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	1,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,4 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	2 059 PLN -58,8 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	10 220 PLN -28,4 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	3 263 PLN -34,7 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	10 220 PLN -28,4 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	4 893 PLN -2,1 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	26 305 PLN 1,7 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	29 924 PLN 6,1 %
	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	312 PLN
- Warianty inwestycyjne	135 PLN	2 051 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7 %	2,7 % każdego roku

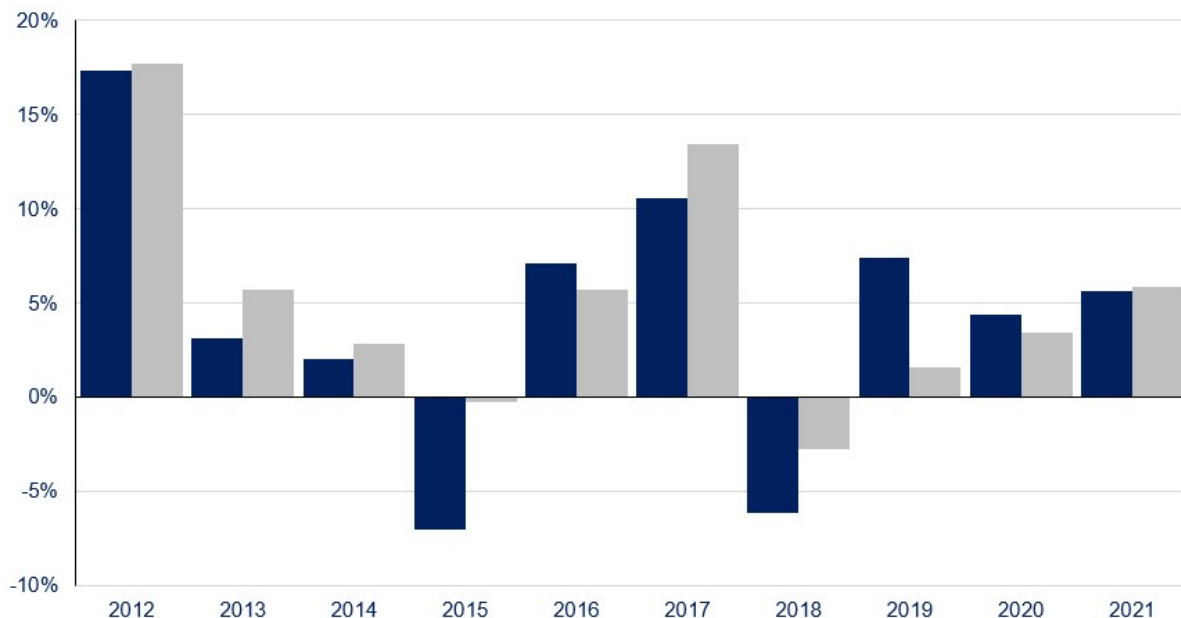
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,7 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,7 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	17,3%	3,1%	2,0%	-7,0%	7,1%	10,6%	-6,2%	7,4%	4,3%	5,6%
Poziom referencyjny	■	17,7%	5,7%	2,8%	-0,3%	5,7%	13,4%	-2,8%	1,6%	3,4%	5,8%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 2005 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 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.generalinvestments.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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 944 PLN -41,1 %	10 746 PLN -26,9 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 381 PLN -32,4 %	10 746 PLN -26,9 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 947 PLN -1,1 %	26 543 PLN 2,0 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	5 351 PLN 7,0 %	29 224 PLN 5,3 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	313 PLN
- Warianty inwestycyjne	119 PLN	1 821 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,3 %	2,3 % każdego roku

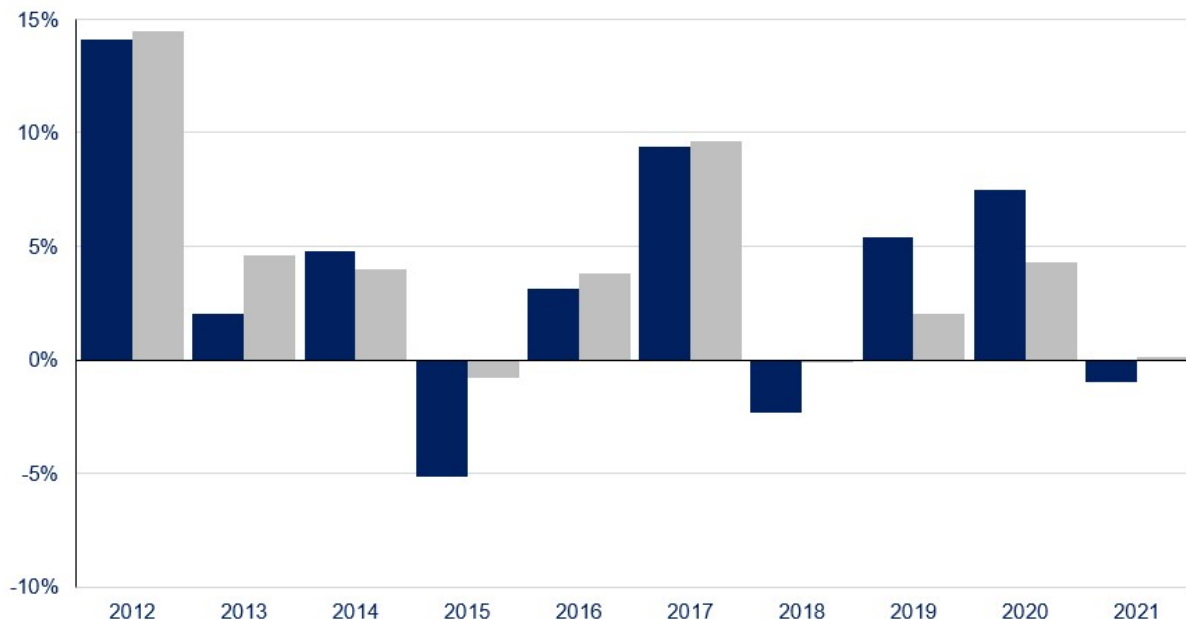
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,0 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,3 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

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 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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 759 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,8 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 777 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,5 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 807 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,9 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 895 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,1 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

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

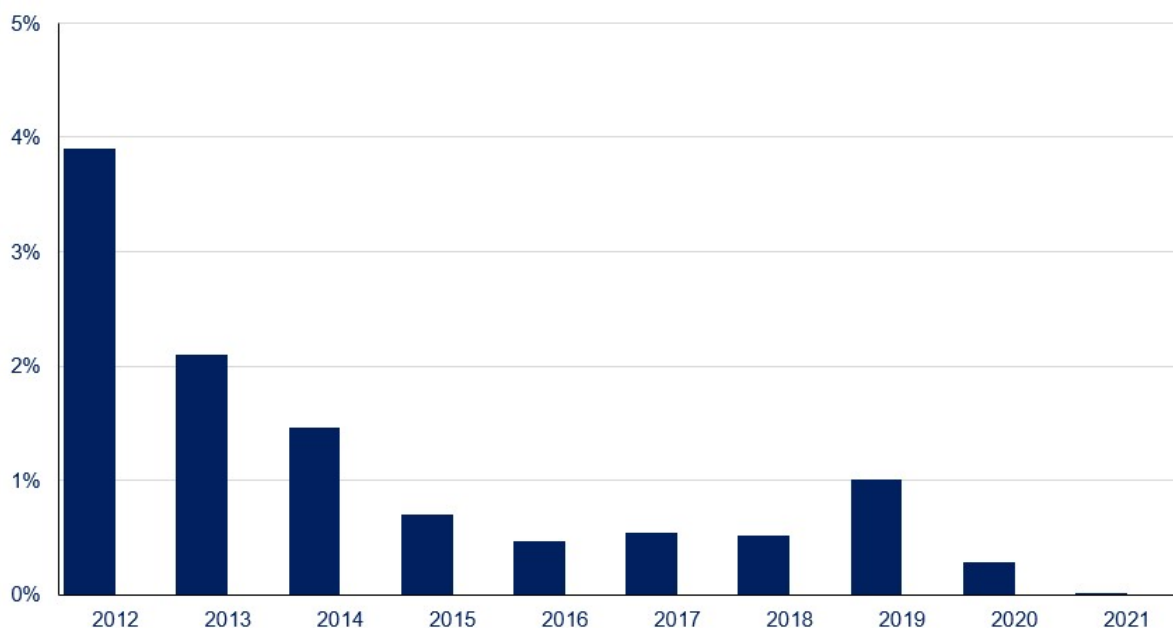
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 0,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,3 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

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	0,2 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	3,9%	2,1%	1,5%	0,7%	0,5%	0,5%	0,5%	1,0%	0,3%	0,0%
----------------	---	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

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 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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 145 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,1 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 145 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,1 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 840 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,2 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5 149 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,0 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	249 PLN
- Warianty inwestycyjne	92 PLN	1 371 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,7 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,8 %	1,8 % każdego roku

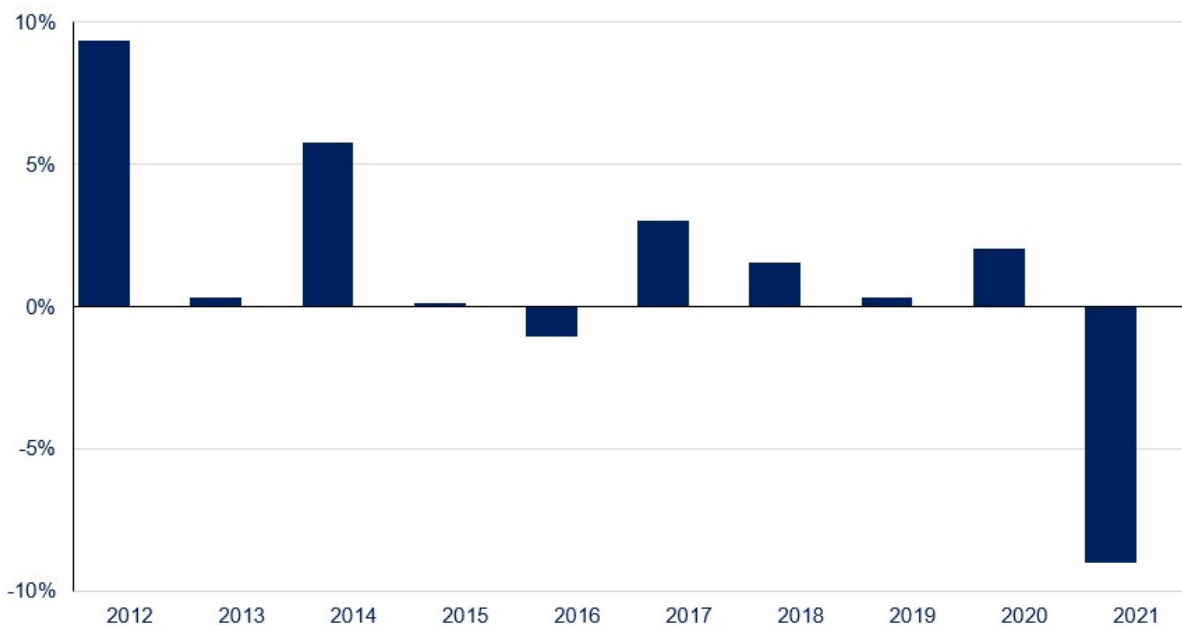
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,8 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,8 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	9,3%	0,3%	5,7%	0,1%	-1,1%	3,0%	1,5%	0,3%	2,0%	-9,0%
----------------	---	------	------	------	------	-------	------	------	------	------	-------

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 239 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,2 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 300 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-14,0 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 827 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,5 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 986 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,3 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	248 PLN
- Warianty inwestycyjne	103 PLN	1 527 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,7 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,0 %	2,0 % każdego roku

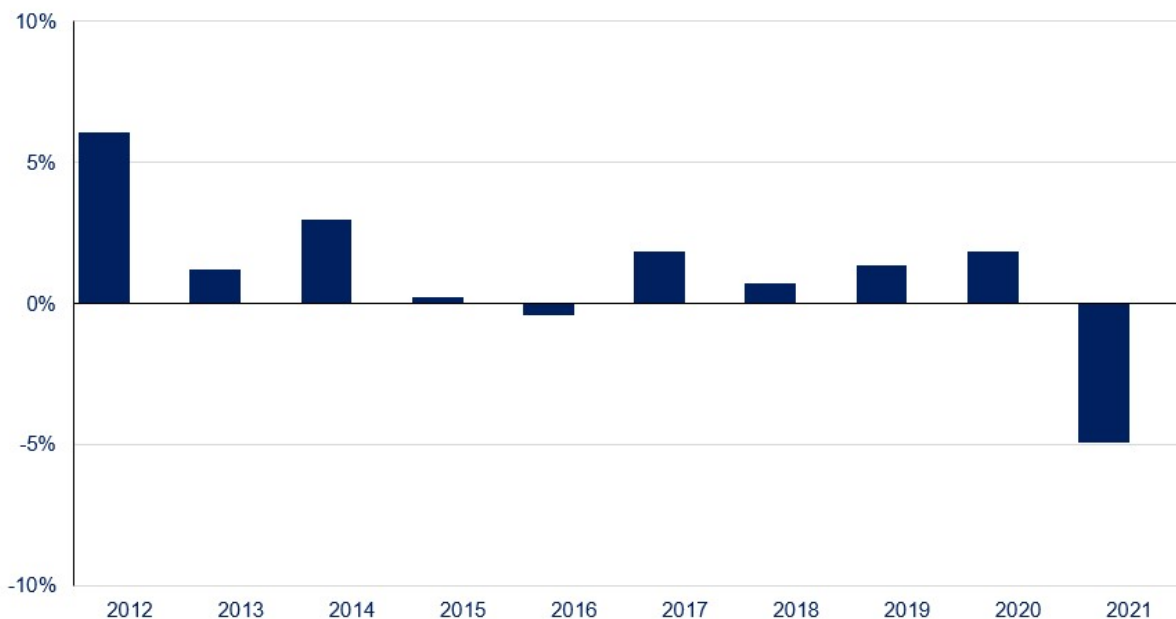
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,5 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,3 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,0 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	6,1%	1,2%	3,0%	0,2%	-0,4%	1,8%	0,7%	1,3%	1,8%	-4,9%
----------------	---	------	------	------	------	-------	------	------	------	------	-------

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 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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 238 PLN	20 348 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-35,2 %	-6,8 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 409 PLN	20 348 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-11,8 %	-6,8 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 807 PLN	25 434 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-3,9 %	0,6 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 874 PLN	25 806 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-2,5 %	1,1 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	248 PLN
- Warianty inwestycyjne	71 PLN	1 063 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,7 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,4 %	1,4 % każdego roku

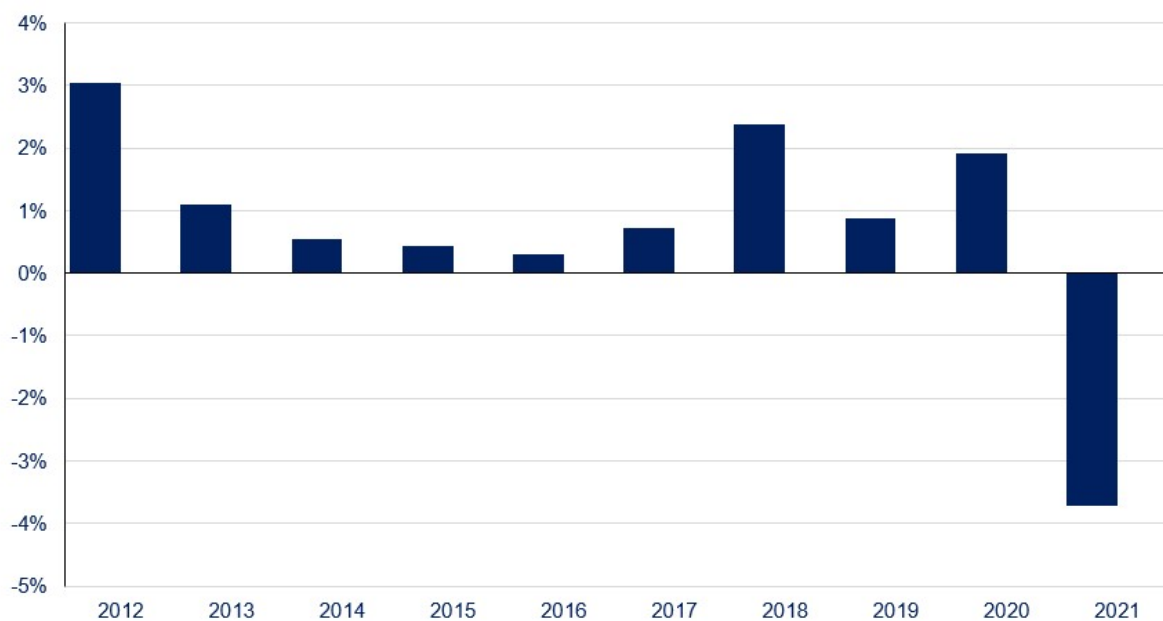
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,6 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	1,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,4 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

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 2012 a 2022 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)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	3 155 PLN -36,9 %	13 323 PLN -20,3 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	3 711 PLN -25,8 %	13 323 PLN -20,3 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	4 851 PLN -3,0 %	24 713 PLN -0,4 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	5 231 PLN 4,6 %	26 444 PLN 1,9 %
Kwota zainwestowana w czasie		5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<u>Całkowite koszty</u>		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	244 PLN
- Warianty inwestycyjne	109 PLN	1 598 PLN
<u>Wpływ kosztów w skali roku*</u>		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1 %	2,1 % każdego roku

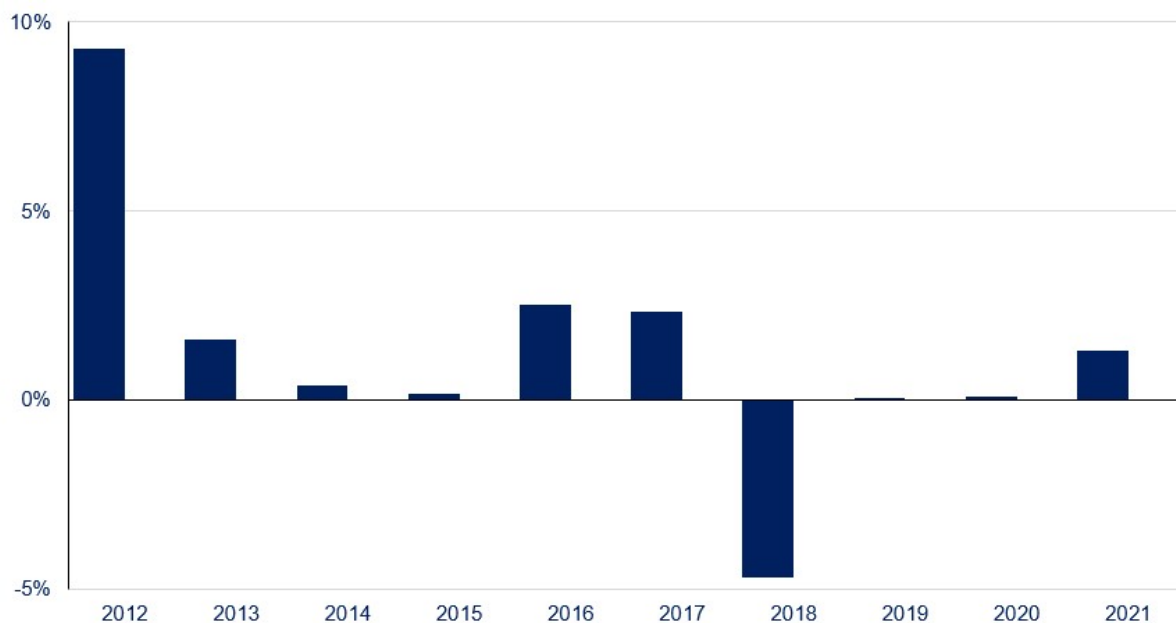
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,1 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,4 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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:	2,1 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	9,3%	1,6%	0,4%	0,2%	2,5%	2,3%	-4,7%	0,0%	0,1%	1,3%

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	2 376 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-52,5 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 492 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,2 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 866 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,7 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5 925 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,5 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	244 PLN
- Warianty inwestycyjne	124 PLN	1 820 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,8%	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4 %	2,4 % każdego roku

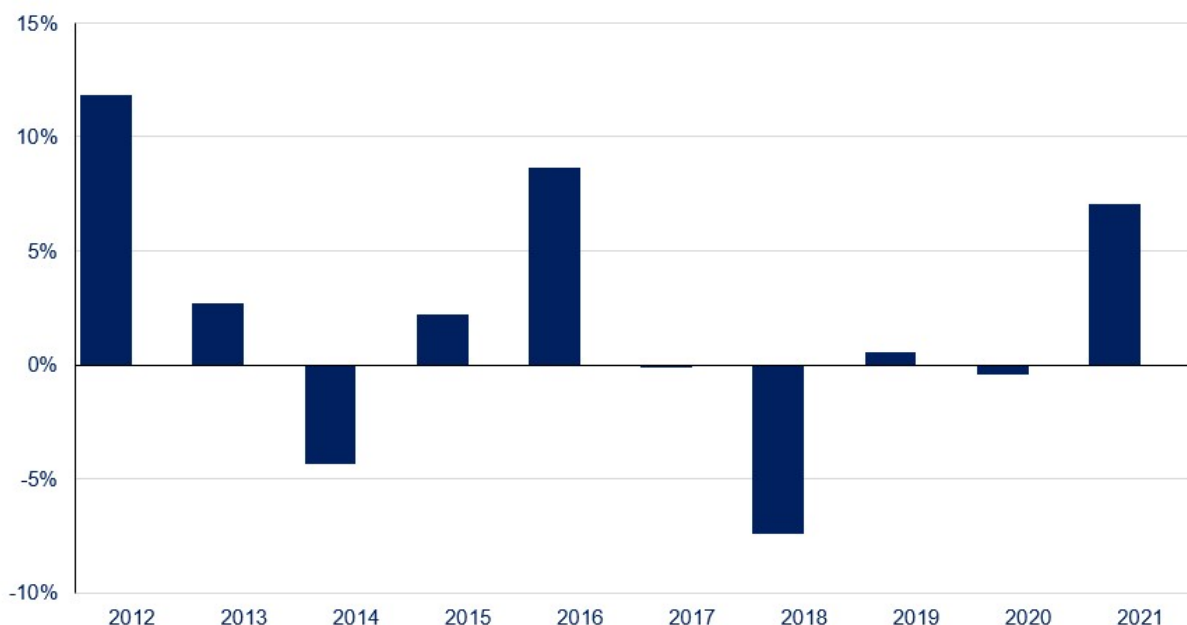
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,3 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,5 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

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

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	11,9%	2,7%	-4,4%	2,2%	8,7%	-0,1%	-7,4%	0,5%	-0,4%	7,0%
----------------	---	-------	------	-------	------	------	-------	-------	------	-------	------

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

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 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 2012 a 2022 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)
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	2 743 PLN	13 746 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-45,1 %	-19,3 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 770 PLN	13 746 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-24,6 %	-19,3 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 891 PLN	25 853 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,2 %	1,1 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	5 184 PLN	28 215 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,7 %	4,1 %
Kwota zainwestowana w czasie		5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	250 PLN
- Warianty inwestycyjne	141 PLN	2 117 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,8 %	2,8 % każdego roku

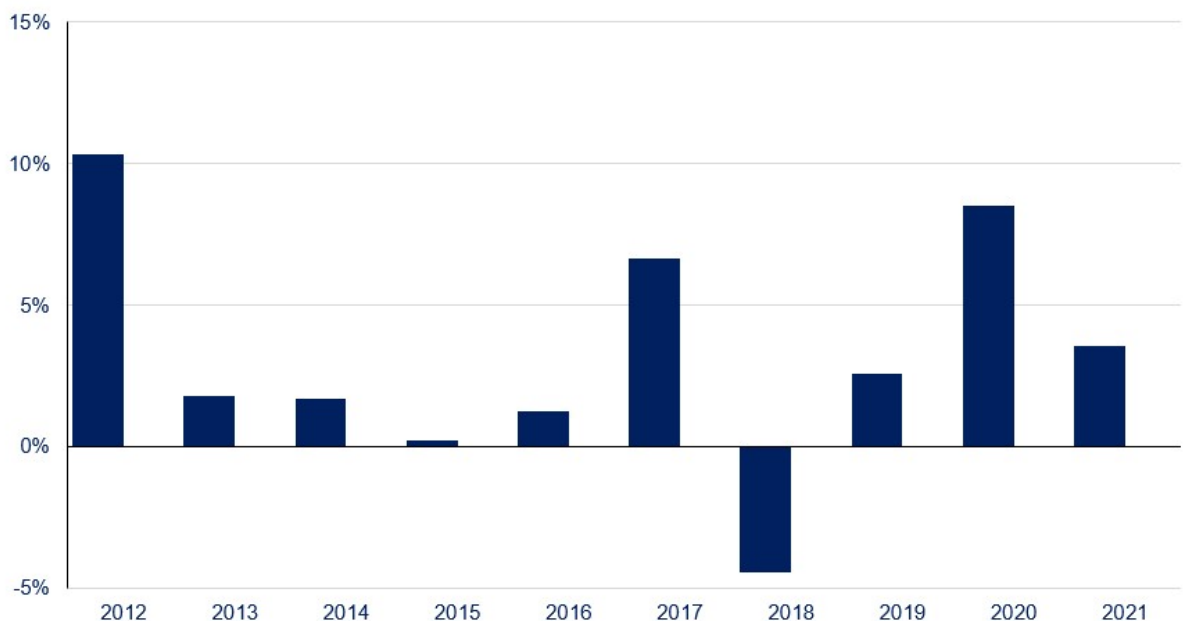
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,1 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	3,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,8 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	10,3%	1,8%	1,7%	0,2%	1,3%	6,6%	-4,4%	2,5%	8,5%	3,6%
----------------	---	-------	------	------	------	------	------	-------	------	------	------

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 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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	1 366 PLN	10 220 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-72,7 %	-28,4 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 230 PLN	10 220 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-35,4 %	-28,4 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 839 PLN	25 441 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-3,2 %	0,6 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	5 825 PLN	31 261 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	16,5 %	7,5 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	308 PLN
- Warianty inwestycyjne	157 PLN	2 338 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,1 %	3,1 % każdego roku

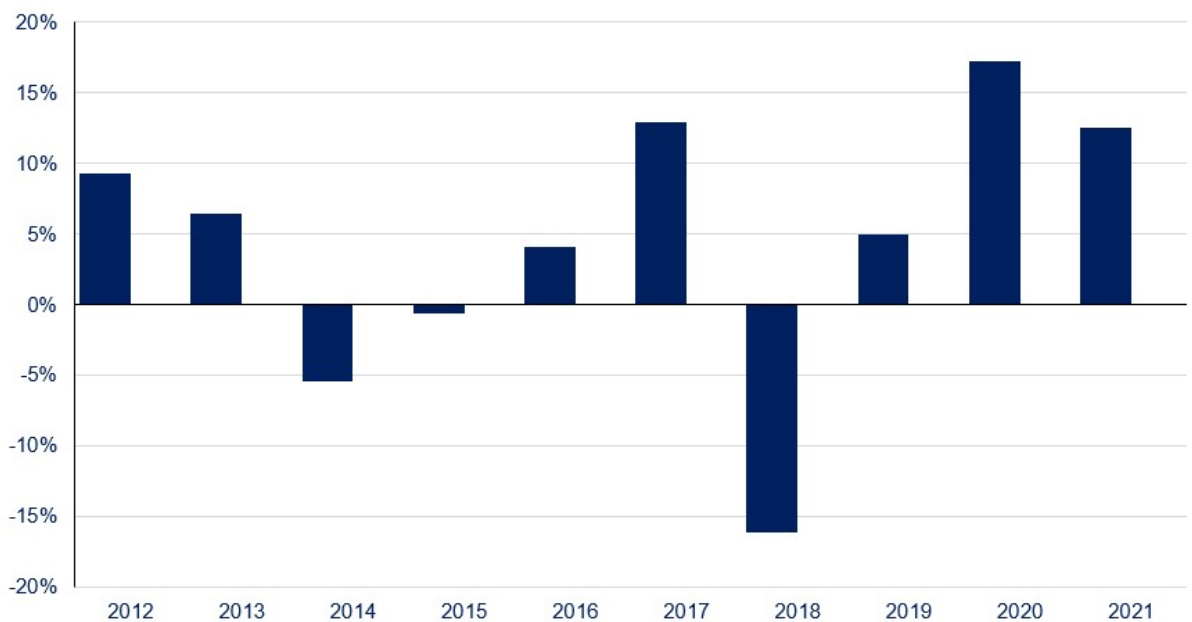
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,6 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	3,3 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	3,1 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	9,3%	6,4%	-5,4%	-0,6%	4,1%	12,9%	-16,2%	5,0%	17,2%	12,4%
----------------	---	------	------	-------	-------	------	-------	--------	------	-------	-------

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 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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	2 235 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-55,3 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 878 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,4 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 808 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,8 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5 259 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	5,2 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	245 PLN
- Warianty inwestycyjne	207 PLN	3 052 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	4,1 %	4,1 % każdego roku

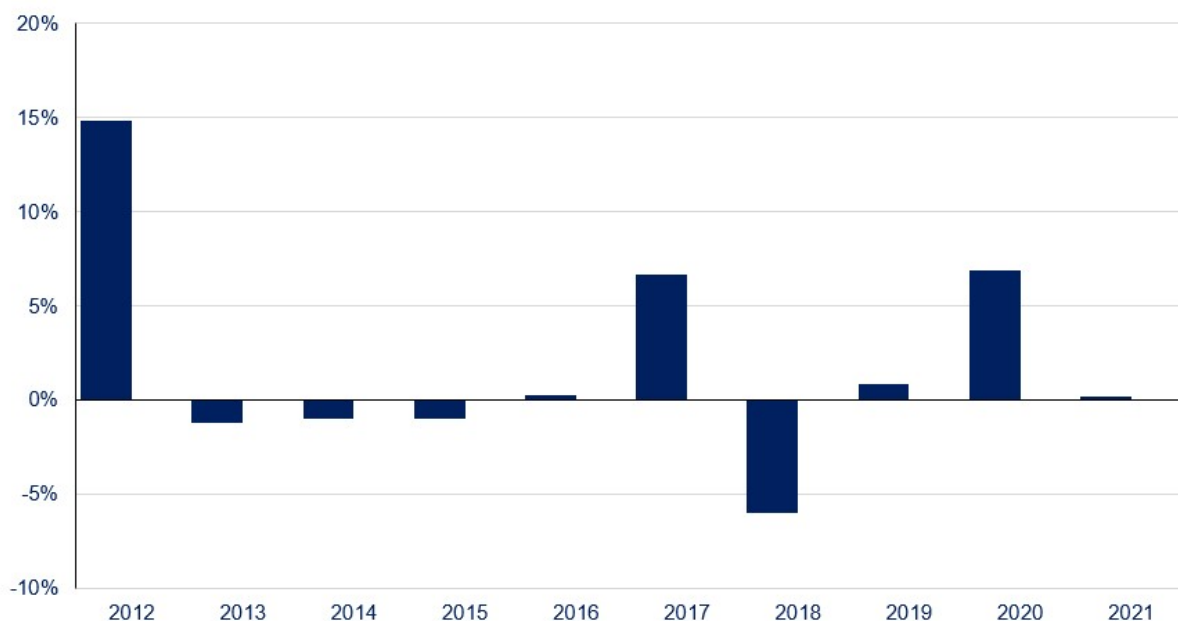
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,1 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	4,3 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	4,1 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	14,8%	-1,2%	-1,0%	-1,0%	0,2%	6,6%	-6,0%	0,8%	6,9%	0,2%
----------------	---	-------	-------	-------	-------	------	------	-------	------	------	------

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 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.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	1 271 PLN	8 157 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-74,6 %	-35,2 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 145 PLN	8 157 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-37,1 %	-35,2 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	5 228 PLN	30 982 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	4,6 %	7,2 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	7 432 PLN	41 984 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	48,6 %	17,8 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	232 PLN	276 PLN
- Warianty inwestycyjne	120 PLN	2 009 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4 %	2,4 % każdego roku

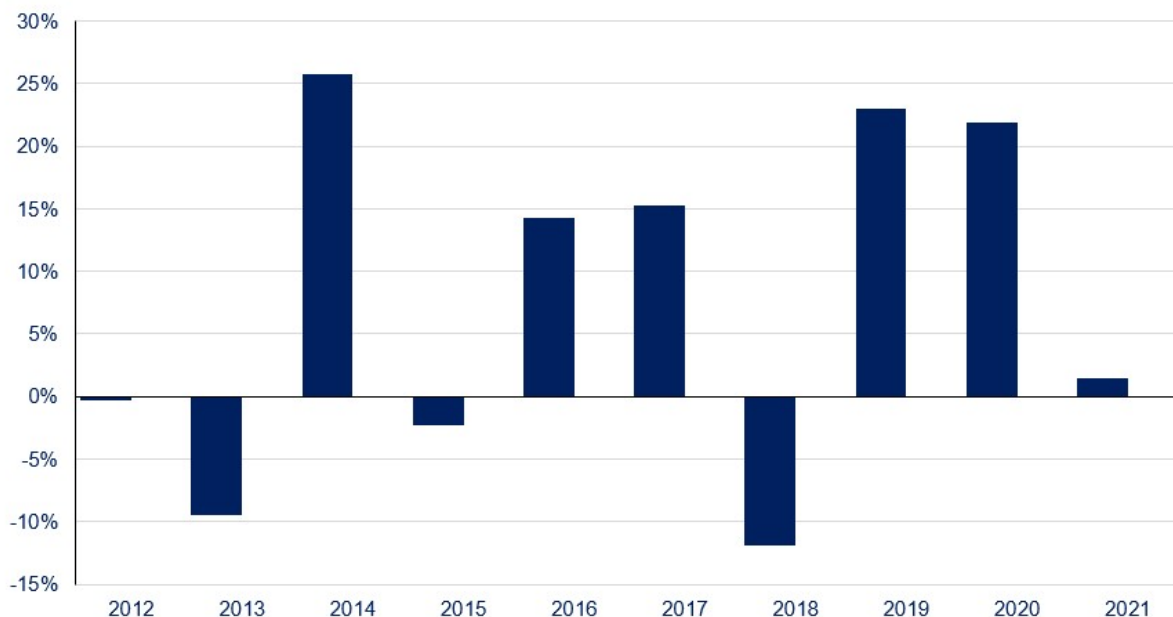
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z wpływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 10,1 % przed uwzględnieniem kosztów i 7,2 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,5 % 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 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	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		-0,3%	-9,5%	25,8%	-2,3%	14,3%	15,3%	-11,9%	23,0%	21,9%	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 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.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	882 PLN	9 724 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-82,4 %	-29,9 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 172 PLN	9 724 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-36,6 %	-29,9 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	5 075 PLN	31 333 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	1,5 %	7,6 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	8 856 PLN	43 082 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	77,1 %	18,7 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	337 PLN
- Warianty inwestycyjne	120 PLN	2 022 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,4 %	2,4 % każdego roku

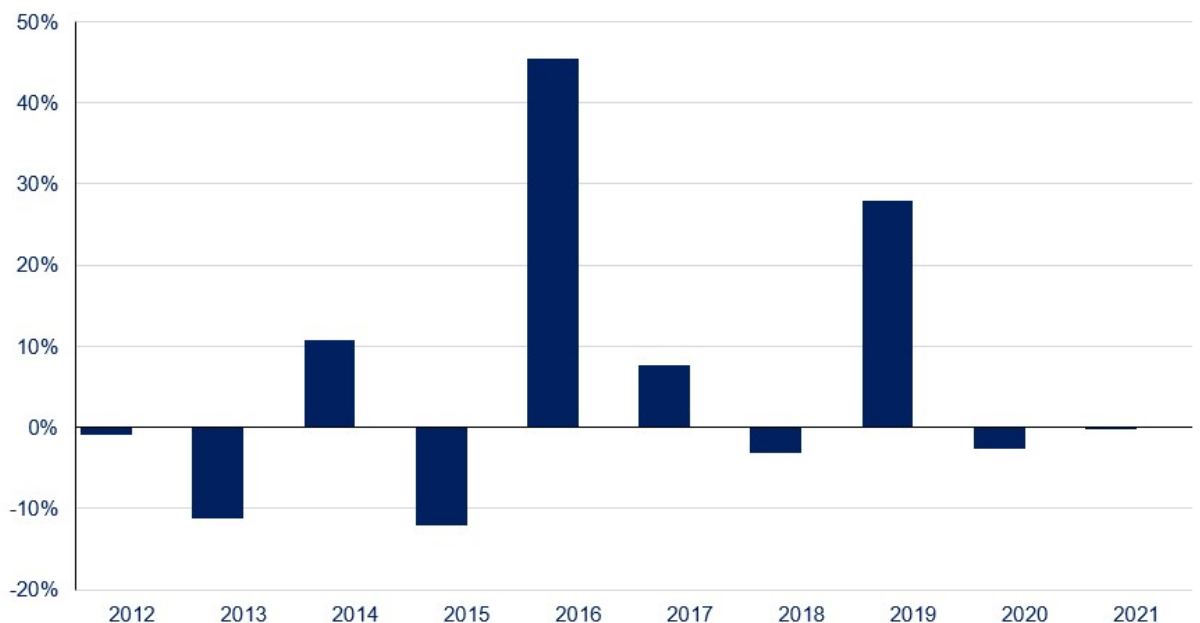
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z wpływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 10,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 7,6 % po uwzględnieniu 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	2,6 % 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 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	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	■	-0,8%	-11,1%	10,7%	-12,0%	45,4%	7,6%	-3,1%	27,9%	-2,6%	-0,2%
----------------	---	-------	--------	-------	--------	-------	------	-------	-------	-------	-------

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

Fundusz WARTA Novo Obligacji Przedsiębiorstw jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Novo FIO subfundusz Novo Obligacji Przedsiębiorstw. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.novofundusze.pl.

WARTA Novo Obligacji Przedsiębiorstw inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Novo Obligacji Przedsiębiorstw, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Novo Obligacji Przedsiębiorstw jest poziom zdefiniowany dla Novo Obligacji Przedsiębiorstw. Znajdziesz go na stronie www.novofundusze.pl/fundusze-inwestycyjne/novo-obligacji-przedsiębiorstw/.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 968 PLN -20,6 %	17 635 PLN -11,4 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 119 PLN -17,6 %	17 635 PLN -11,4 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 807 PLN -3,9 %	25 285 PLN 0,4 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	5 154 PLN 3,1 %	25 962 PLN 1,3 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	307 PLN
- Warianty inwestycyjne	129 PLN	1 913 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,5 %	2,5 % każdego roku

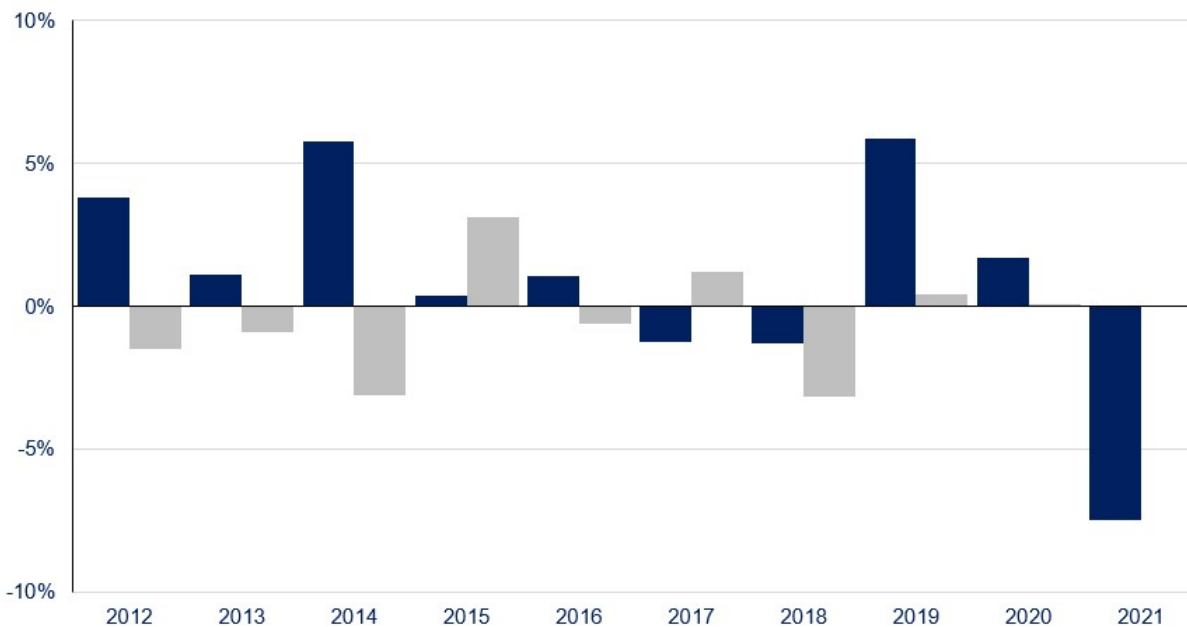
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,4 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	2,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,5 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

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 1998 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Novo Papierów Dłużnych jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Novo FIO subfundusz Novo Papierów Dłużnych. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.novofundusze.pl.

WARTA Novo Papierów Dłużnych inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Novo Papierów Dłużnych, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Novo Papierów Dłużnych jest poziom zdefiniowany dla Novo Papierów Dłużnych. Znajdziesz go na stronie www.novofundusze.pl/fundusze-inwestycyjne/novo-papierow-dluznych/.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 699 PLN	15 766 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-26,0 %	-15,0 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	3 904 PLN	15 766 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-21,9 %	-15,0 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 768 PLN	23 737 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-4,6 %	-1,7 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	5 430 PLN	25 971 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	8,6 %	1,3 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
<u>Całkowite koszty</u>		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	299 PLN
- Warianty inwestycyjne	158 PLN	2 264 PLN
<u>Wpływ kosztów w skali roku*</u>		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,1 %	3,1 % każdego roku

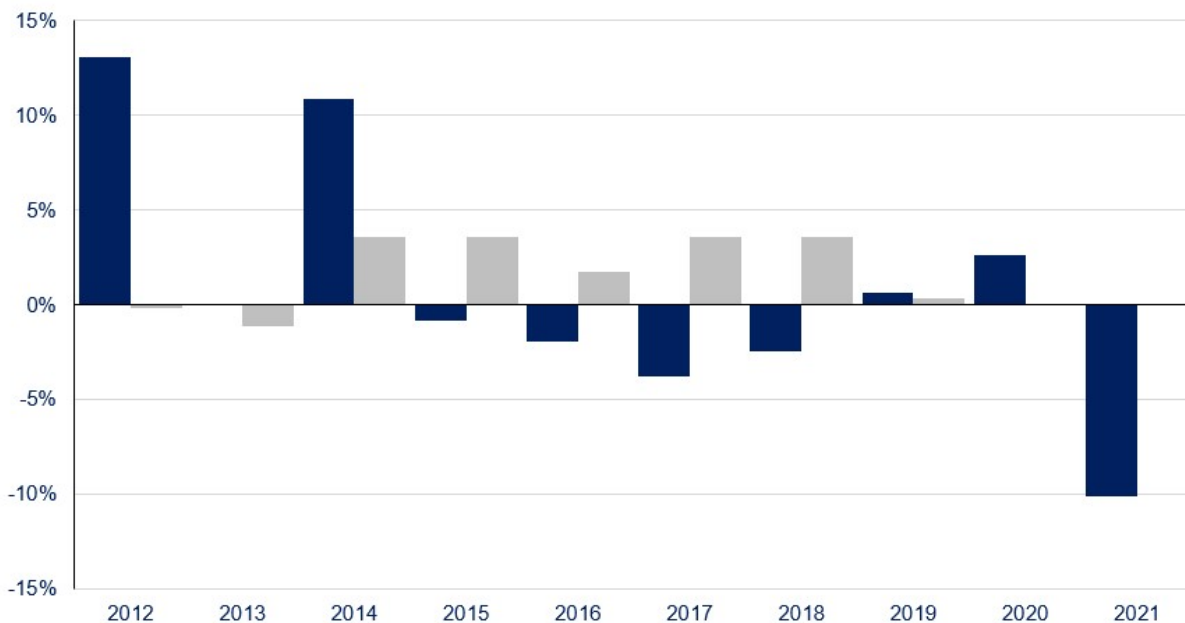
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1,8 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,7 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	3,3 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	3,1 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	13,0%	-0,1%	10,8%	-0,8%	-2,0%	-3,8%	-2,5%	0,6%	2,6%	-10,1%
Poziom referencyjny	■	-0,2%	-1,2%	3,6%	3,6%	1,7%	3,5%	3,6%	0,3%	0,0%	-

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 Novo Stabilnego Wzrostu jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Novo FIO subfundusz Novo Stabilnego Wzrostu. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.novofundusze.pl.

WARTA Novo Stabilnego Wzrostu inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Novo Stabilnego Wzrostu, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Novo Stabilnego Wzrostu jest poziom zdefiniowany dla Novo Stabilnego Wzrostu. Znajdziesz go na stronie www.novofundusze.pl/fundusze-inwestycyjne/novo-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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	2 772 PLN	7 781 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-44,6 %	-36,6 %
Niekorzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	2 932 PLN	7 781 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-41,4 %	-36,6 %
Umiarkowany		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	4 781 PLN	24 044 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	-4,4 %	-1,3 %
Korzystny		
<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i>	5 837 PLN	27 246 PLN
Średnia roczna stopa zwrotu	16,7 %	2,9 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	301 PLN
- Warianty inwestycyjne	228 PLN	3 287 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	4,5 %	4,5 % każdego roku

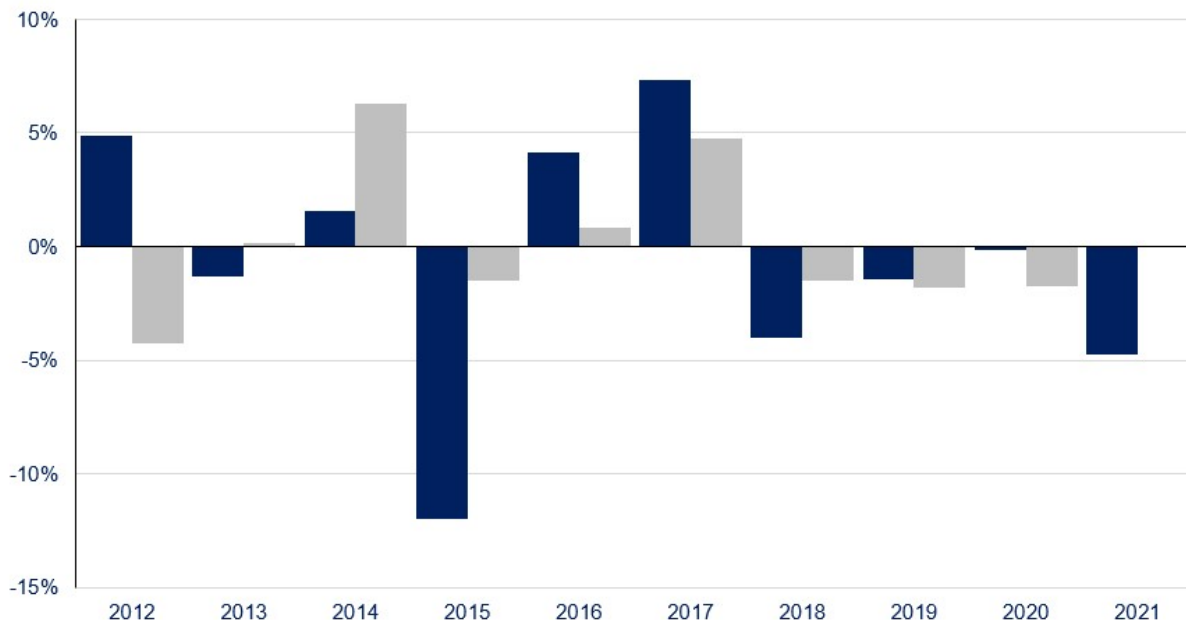
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,7 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,3 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	4,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	4,5 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	4,9%	-1,3%	1,6%	-12,0%	4,1%	7,4%	-4,0%	-1,4%	-0,2%	-4,8%
Poziom referencyjny	■	-4,3%	0,1%	6,3%	-1,5%	0,8%	4,8%	-1,5%	-1,8%	-1,7%	-

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

Fundusz WARTA Novo Zrównoważonego Wzrostu jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Novo FIO subfundusz Novo Zrównoważonego Wzrostu. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.novofundusze.pl.

WARTA Novo Zrównoważonego Wzrostu inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Novo Zrównoważonego Wzrostu, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Novo Zrównoważonego Wzrostu jest poziom zdefiniowany dla Novo Zrównoważonego Wzrostu. Znajdziesz go na stronie www.novofundusze.pl/fundusze-inwestycyjne/novo-zrownowazonego-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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	1 690 PLN -66,2 %	7 377 PLN -38,1 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 845 PLN -43,1 %	7 377 PLN -38,1 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 733 PLN -5,3 %	22 954 PLN -2,8 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	6 455 PLN 29,1 %	28 532 PLN 4,4 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	295 PLN
- Warianty inwestycyjne	216 PLN	3 026 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	4,2 %	4,2 % każdego roku

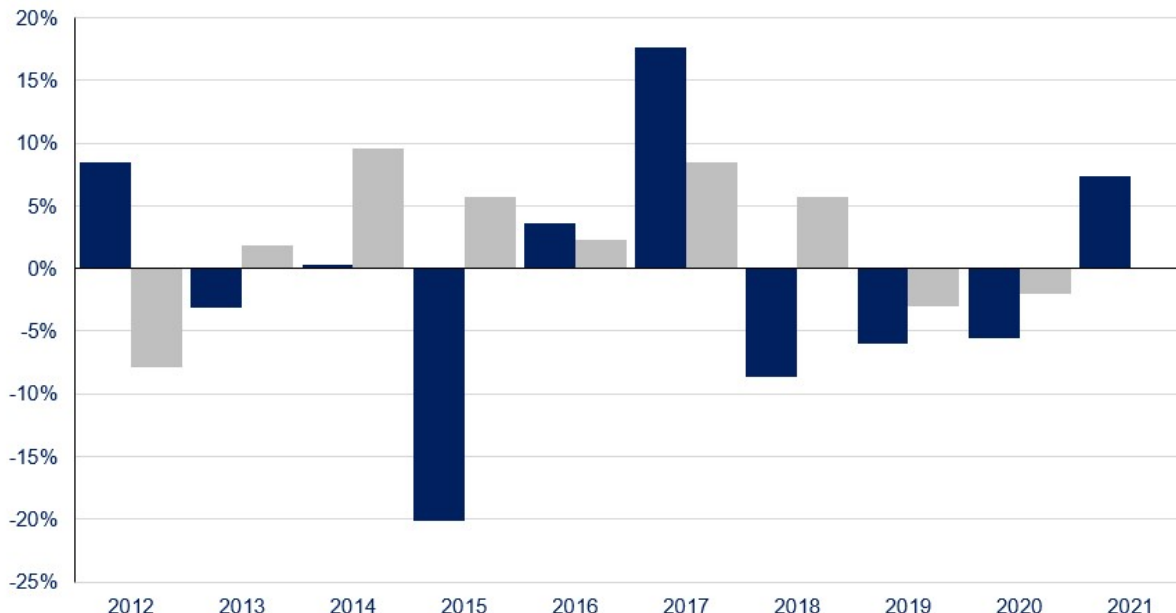
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1,8 % przed uwzględnieniem kosztów i -2,8 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	4,5 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	4,2 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fundusz	8,5%	-3,1%	0,3%	-20,1%	3,6%	17,6%	-8,7%	-6,0%	-5,6%	7,4%
Poziom referencyjny	-7,8%	1,8%	9,6%	5,7%	2,3%	8,5%	5,7%	-3,0%	-2,0%	-

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 1998 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Fundusz WARTA Novo Akcji jako ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy inwestuje 100% środków w fundusz inwestycyjny Novo FIO subfundusz Novo Akcji. Szczegółowe informacje o funduszu inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym tego Funduszu, dostępnym na stronie internetowej www.novofundusze.pl.

WARTA Novo Akcji inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Novo Akcji, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Novo Akcji jest poziom zdefiniowany dla Novo Akcji. Znajdziesz go na stronie www.novofundusze.pl/fundusze-inwestycyjne/novo-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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	668 PLN -86,6 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	6 201 PLN -43,1 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	2 084 PLN -58,3 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	22 264 PLN -3,8 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	26 649 PLN 2,1 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	292 PLN
- Warianty inwestycyjne	197 PLN	2 712 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,9 %	3,9 % każdego roku

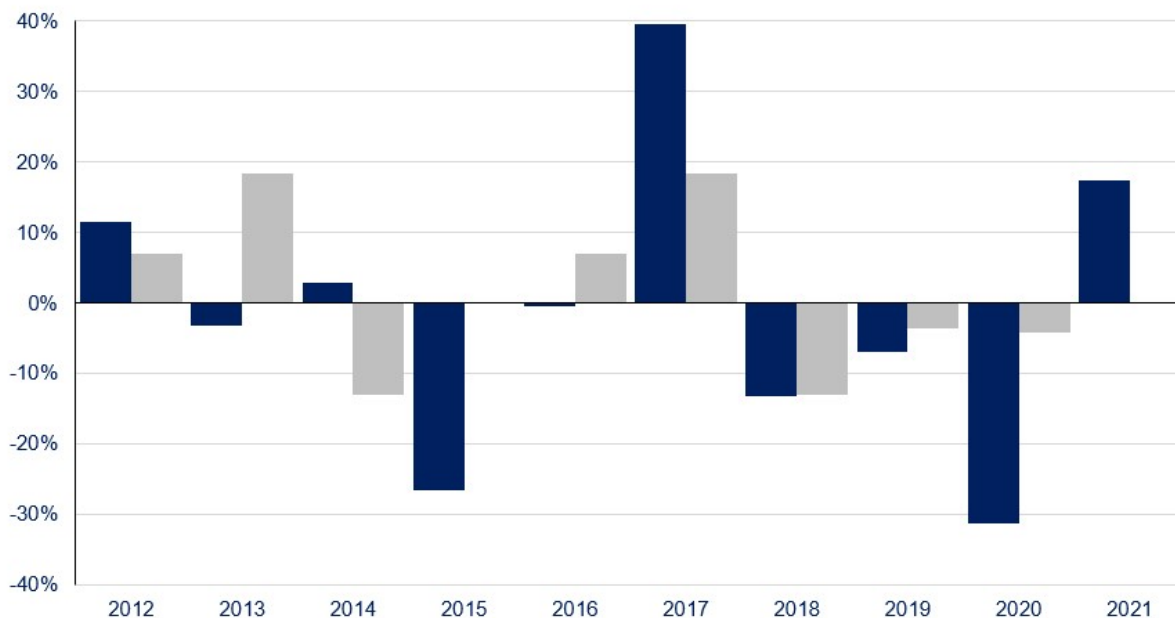
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 0,4 % przed uwzględnieniem kosztów i -3,8 % po uwzględnieniu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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	4,1 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	3,9 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	11,5%	-3,3%	2,8%	-26,6%	-0,6%	39,6%	-13,2%	-7,0%	-31,4%	17,4%
Poziom referencyjny	■	7,0%	18,3%	-13,1%	0,0%	7,0%	18,3%	-13,1%	-3,7%	-4,3%	-

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.
2. Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.
3. Niniejszy fundusz powstał w 1998 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.

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/.

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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	2 133 PLN -57,3 %	9 893 PLN -29,4 %
Niekorzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	3 238 PLN -35,2 %	9 893 PLN -29,4 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 889 PLN -2,2 %	26 885 PLN 2,4 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	6 448 PLN 29,0 %	33 979 PLN 10,4 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	315 PLN
- Warianty inwestycyjne	231 PLN	3 561 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	4,5 %	4,5 % każdego roku

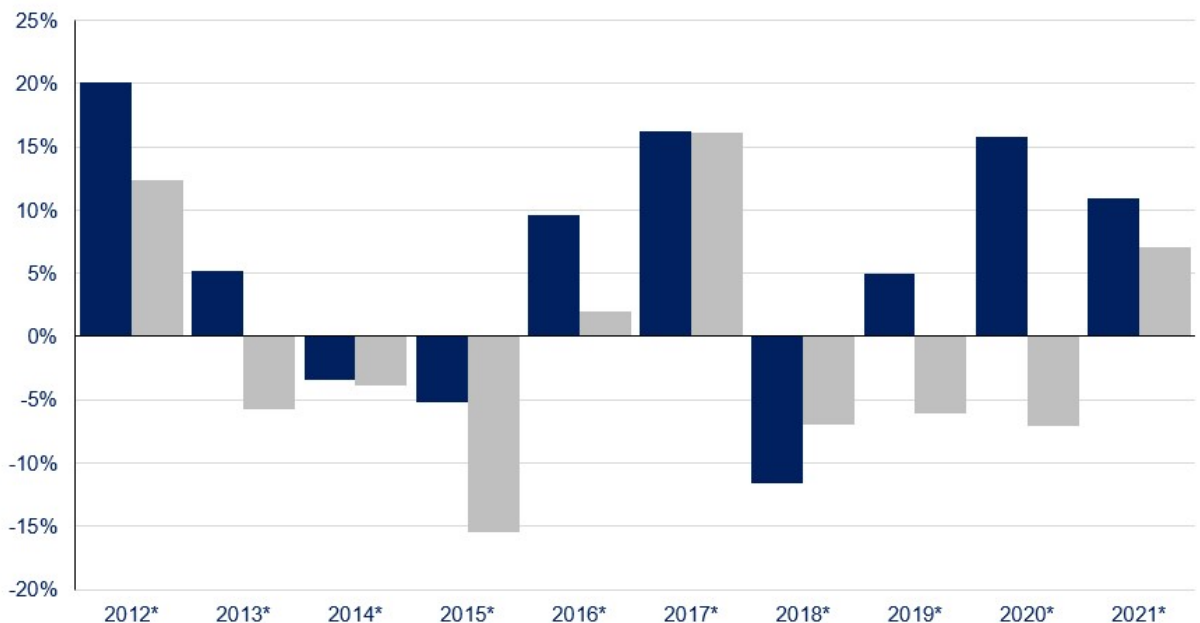
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,4 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	4,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	4,5 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2012*	2013*	2014*	2015*	2016*	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*
Fundusz	20,0%	5,1%	-3,5%	-5,2%	9,6%	16,2%	-11,6%	4,9%	15,8%	10,9%
Poziom referencyjny	12,4%	-5,7%	-3,9%	-15,4%	2,0%	16,1%	-7,0%	-6,1%	-7,1%	7,1%

* Wyniki osiągnięto w warunkach nie mających 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 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.general-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 2012 a 2022 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)
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z programu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 339 PLN -13,2 %	21 980 PLN -4,3 %
Niekorzystny	<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 %	21 980 PLN -4,3 %
Umiarkowany	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 881 PLN -2,4 %	26 336 PLN 1,7 %
Korzystny	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu	<i>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</i> Średnia roczna stopa zwrotu
	4 979 PLN -0,4 %	26 852 PLN 2,4 %
Kwota zainwestowana w czasie	5 000 PLN	25 000 PLN

Koszty w czasie

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	312 PLN
- Warianty inwestycyjne	49 PLN	744 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,9 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,0 %	1,0 % każdego roku

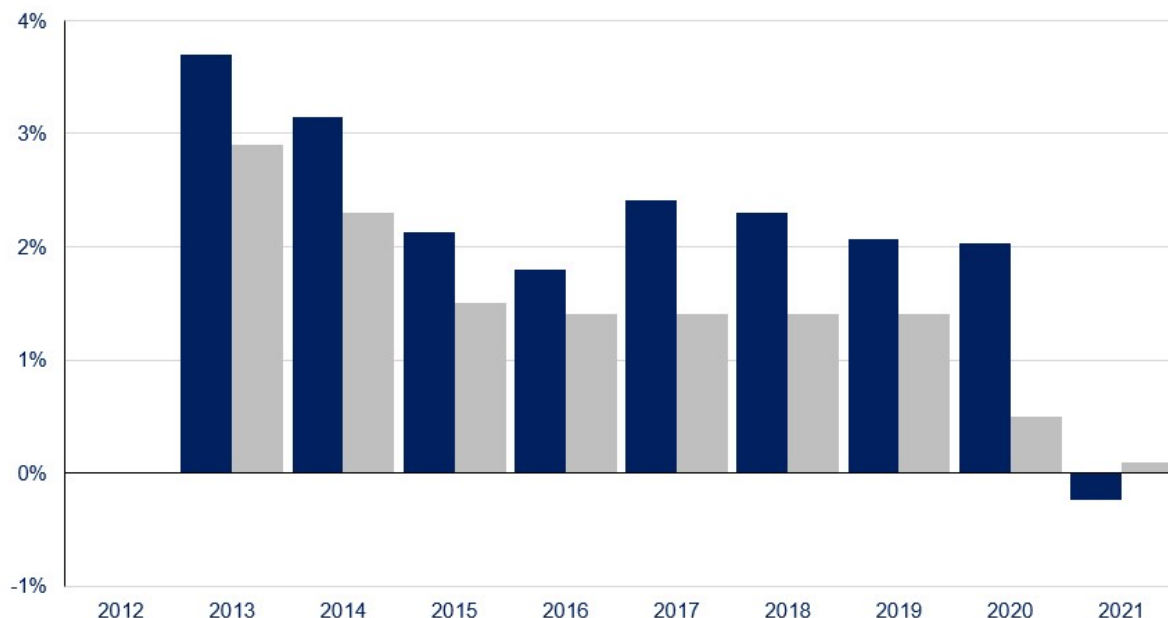
* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,1 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,7 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku, jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach	
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście do programu	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %
Koszty wyjścia	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	1,2 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,0 %
Koszty transakcji	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 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	■	3,7%	3,2%	2,1%	1,8%	2,4%	2,3%	2,1%	2,0%	-0,2%
Poziom referencyjny	■	2,9%	2,3%	1,5%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	0,5%	0,1%

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.