warta.

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

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

Data ostatniej zmiany dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 31.08.2023 r.

Ogólne informacje o dokumencie

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

L.p.	Nazwa funduszu	Wskaźnik ryzyka	*Strona*
1.	WARTA Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek	**4**	*3*
2.	WARTA Rockbridge Akcji	**4**	*5*
3.	WARTA Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek	**5**	*7*
4.	WARTA Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących	**4**	*9*
5.	WARTA Rockbridge Zrównoważony	**4**	*11*
6.	WARTA Rockbridge Obligacji Długoterminowych	**3**	*13*
7.	WARTA Goldman Sachs Akcji	**5**	*15*
8.	WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu	**4**	*17*
9.	WARTA Investor Gold Otwarty	**4**	*19*
10.	WARTA Investor Obligacji	**3**	*21*
11.	WARTA Investor Zrównoważony	**4**	*23*
12.	WARTA Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu	**3**	*25*
13.	WARTA Goldman Sachs Zrównoważony	**3**	*27*
14.	WARTA Investor Zabezpieczenia Emerytalnego	**3**	*29*
15.	WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D	**4**	*31*
16.	WARTA JPM ASEAN Equity D	**4**	*33*
17.	WARTA JPM Global Strategic Bond D	**2**	*35*
18.	WARTA Skarbiec Akcja	**5**	*37*
19.	WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych	**4**	*39*
20.	WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	**4**	*41*
21.	WARTA Generali Akcje Value	**4**	*43*
22.	WARTA Generali Korona Akcje	**4**	*45*
23.	WARTA Generali Korona Obligacje	**2**	*47*
24.	WARTA Generali Korona Zrównoważony	**3**	*49*
25.	WARTA Generali Stabilny Wzrost	**3**	*51*
26.	WARTA Gwarantowany	**1**	*53*
27.	WARTA Modelowy Bezpieczny	**2**	*55*
28.	WARTA LEO	**2**	*57*
29.	WARTA Skarbowy	**3**	*59*
30.	WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu	**3**	*61*
31.	WARTA Wzrostu i Dochodu	**3**	*63*
32.	WARTA LIBRA	**3**	*65*
33.	WARTA TAURUS	**4**	*67*
34.	WARTA Modelowy Aktywnej Alokacji	**3**	*69*
35.	WARTA HSBC GIF Asia ex Japan Equity	**5**	*71*
36.	WARTA HSBC GIF BRIC Markets Equity	**5**	*73*
37.	WARTA Novo Obligacji Przedsiębiorstw	**2**	*75*
38.	WARTA Novo Papierów Dłużnych	**2**	*77*
39.	WARTA Novo Stabilnego Wzrostu	**3**	*79*
40.	WARTA Novo Zrównoważonego Wzrostu	**4**	*81*
41.	WARTA Novo Akcji	**5**	*83*
42.	WARTA Skarbiec - Top Funduszy Akcji	**4**	*85*
43.	WARTA Generali Oszczędnościowy	**2**	*87*

warta.

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 różnia 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 naszązdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

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

2) Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują koszty twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.
W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania będziesz zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów.

3) Koszty w czasie

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

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

warta.

1. WARTA Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**2 022 PLN**	**17 553 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-59,6 %	-11,6 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 274 PLN**	**19 839 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,5 %	-7,6 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 813 PLN**	**27 042 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,7 %	2,6 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 845 PLN**	**33 606 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	16,9 %	10,0 %
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	153 PLN	2 361 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

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

warta.

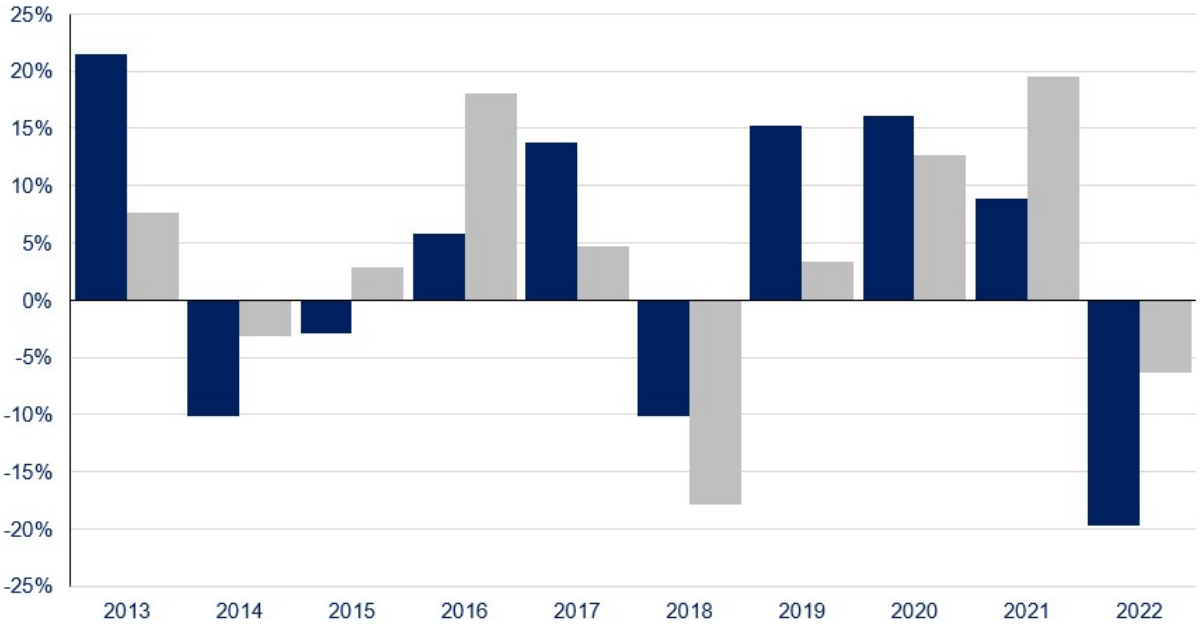
1. WARTA Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7
		Niższe ◄				► Wyższe		

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	0,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,7 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	21,5%	-10,1%	-3,0%	5,8%	13,7%	-10,2%	15,2%	16,1%	8,9%	-19,7%
Poziom referencyjny	7,6%	-3,1%	2,9%	18,0%	4,7%	-17,9%	3,3%	12,7%	19,5%	-6,3%

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

warta.

2. WARTA Rockbridge Akcji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**1 594 PLN**	**14 797 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-68,1 %	-17,0 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 084 PLN**	**18 080 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,3 %	-10,6 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 622 PLN**	**23 627 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,6 %	-1,9 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**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	437 PLN	6 237 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,3 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	8,6 %	8,6 % 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 7,4 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,9 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

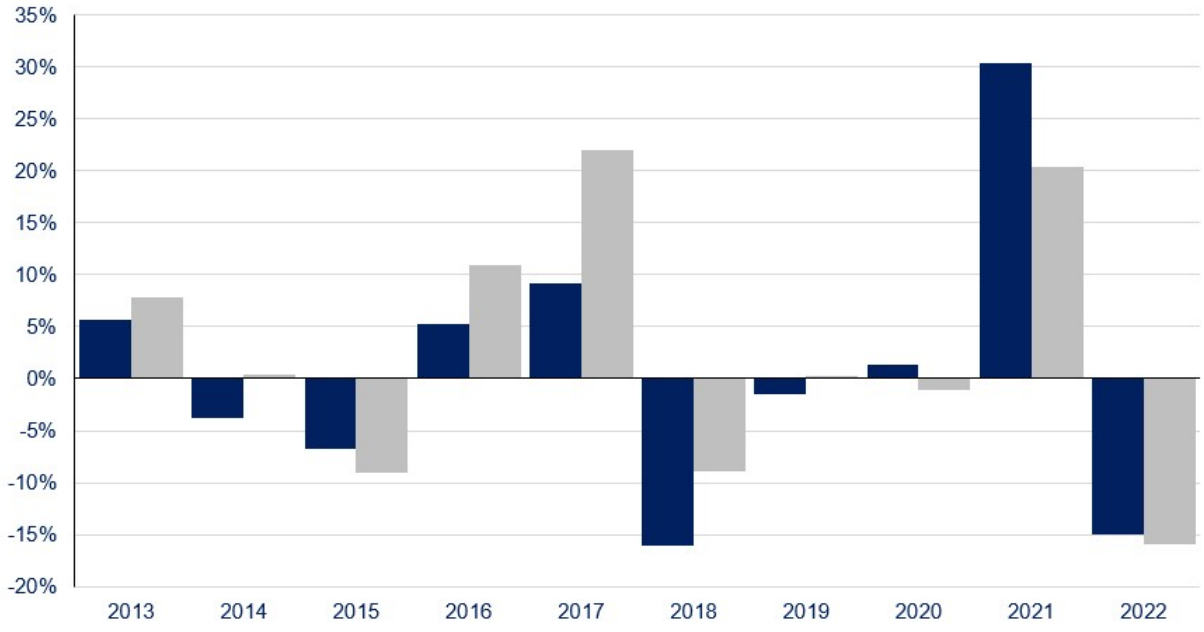
2. WARTA Rockbridge Akcji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	6,1 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	6,1 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	5,6%	-3,7%	-6,8%	5,3%	9,2%	-16,1%	-1,4%	1,3%	30,3%	-14,9%
Poziom referencyjny	7,8%	0,4%	-9,1%	10,9%	22,0%	-8,9%	0,3%	-1,1%	20,4%	-15,9%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

3. WARTA Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ← → Wyższe

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 2013 a 2023 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***	**991 PLN**	**13 107 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-80,2 %	-20,8 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 069 PLN**	**18 897 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,6 %	-9,2 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 770 PLN**	**25 061 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,6 %	0,1 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 000 PLN**	**29 962 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	20,0 %	6,1 %
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	306 PLN
- Warianty inwestycyjne	152 PLN	2 248 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,5 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,1 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

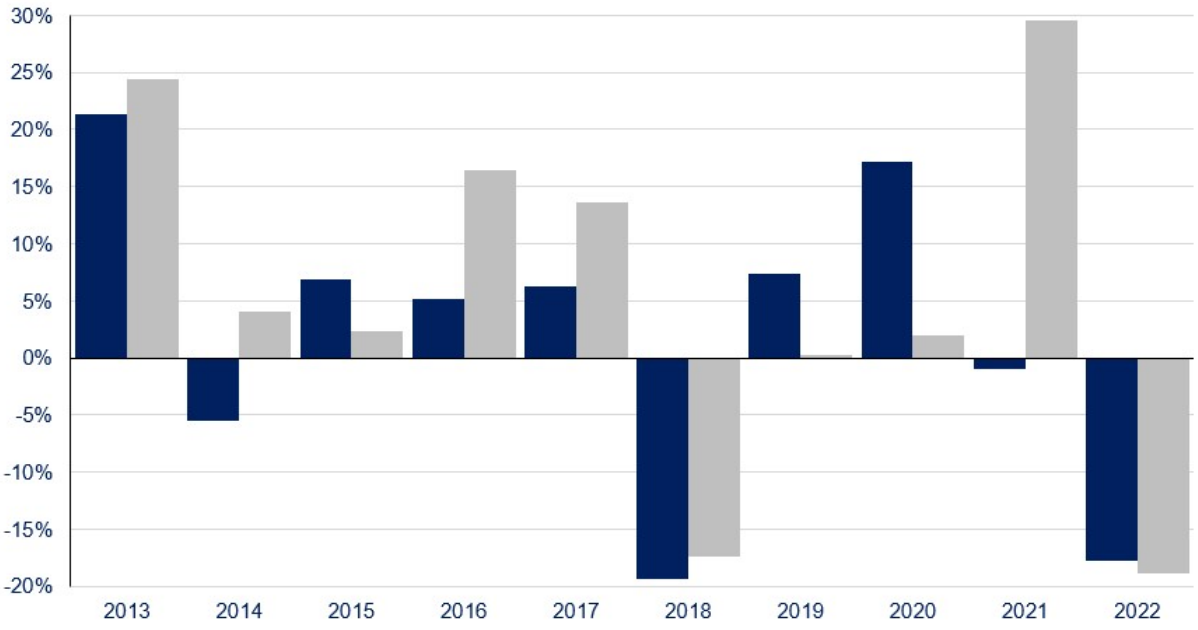
3. WARTA Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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:	2,5 %
Koszty transakcji	0,5 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,5 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	21,3%	-5,5%	6,9%	5,2%	6,3%	-19,4%	7,4%	17,2%	-1,0%	-17,7%
Poziom referencyjny	24,4%	4,1%	2,4%	16,5%	13,6%	-17,4%	0,2%	2,0%	29,5%	-18,9%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

4. WARTA Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**2 007 PLN**	**16 686 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-59,9 %	-13,2 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 448 PLN**	**18 629 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,0 %	-9,6 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 854 PLN**	**25 807 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,9 %	1,1 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 686 PLN**	**31 061 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	13,7 %	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	310 PLN
- Warianty inwestycyjne	538 PLN	8 089 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,4 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	10,6 %	10,6 % 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 12,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,1 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

4. WARTA Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

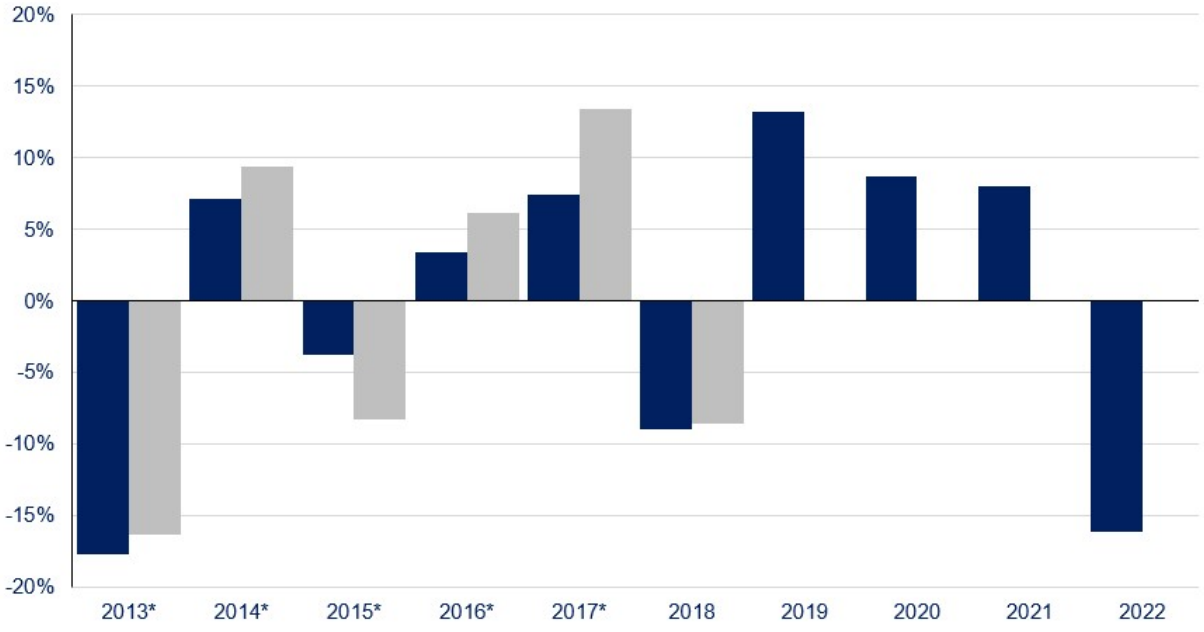
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	4,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	3,8 %
Koszty transakcji	6,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	6,8 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013*	2014*	2015*	2016*	2017*	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	-17,7%	7,1%	-3,8%	3,3%	7,3%	-8,9%	13,2%	8,6%	8,0%	-16,1%
Poziom referencyjny	-16,3%	9,3%	-8,3%	6,1%	13,4%	-8,6%	-	-	-	-

* Wyniki osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

5. WARTA Rockbridge Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ◄——► Wyższe

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 2013 a 2023 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***	**1 876 PLN**	**16 587 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-62,5 %	-13,4 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 400 PLN**	**19 733 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-32,0 %	-7,8 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 698 PLN**	**23 448 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,0 %	-2,1 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 400 PLN**	**27 289 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,0 %	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	225 PLN	3 187 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	4,4 %	4,4 % 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 2,7 % przed uwzględnieniem kosztów i -2,1 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

5. WARTA Rockbridge Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

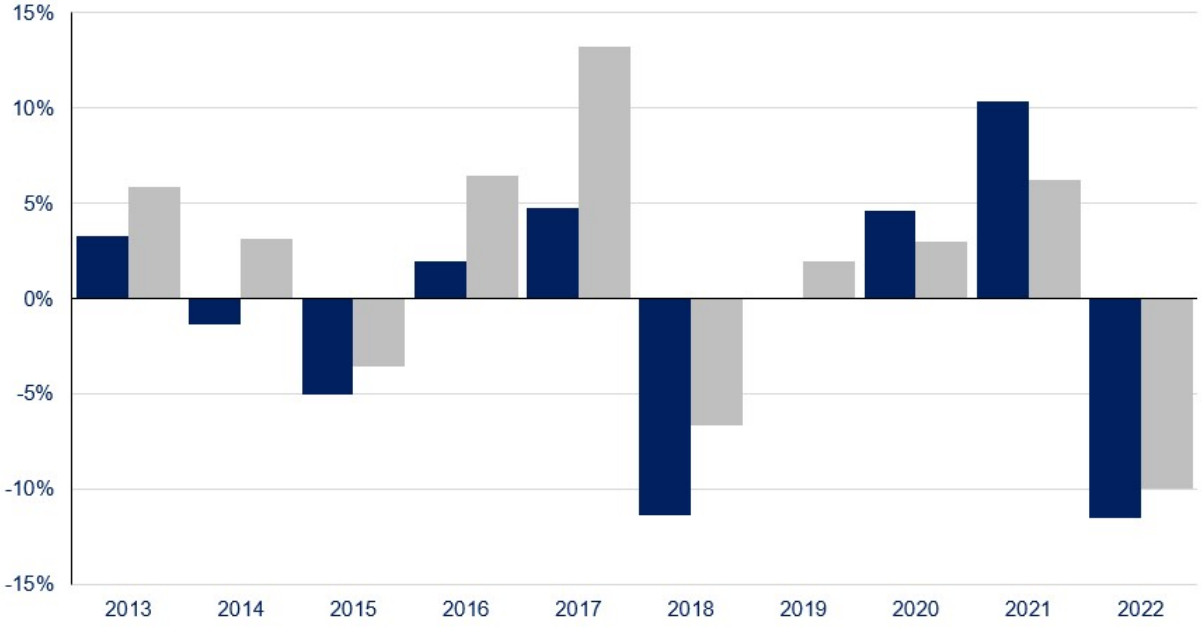
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	1,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	1,9 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	3,3%	-1,4%	-5,1%	1,9%	4,8%	-11,4%	0,0%	4,6%	10,3%	-11,6%
Poziom referencyjny	5,8%	3,1%	-3,6%	6,4%	13,2%	-6,7%	1,9%	3,0%	6,2%	-10,0%

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.

warta.

6. WARTA Rockbridge Obligacji Długoterminowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe ◄					► *Wyższe*	

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

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

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 2013 a 2023 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***	**2 259 PLN**	**16 884 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-54,8 %	-12,8 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 813 PLN**	**23 069 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-23,7 %	-2,7 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 847 PLN**	**26 653 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,1 %	2,1 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 306 PLN**	**29 133 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,1 %	5,1 %
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	314 PLN
- Warianty inwestycyjne	159 PLN	2 434 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 5,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,1 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

6. WARTA Rockbridge Obligacji Długoterminowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

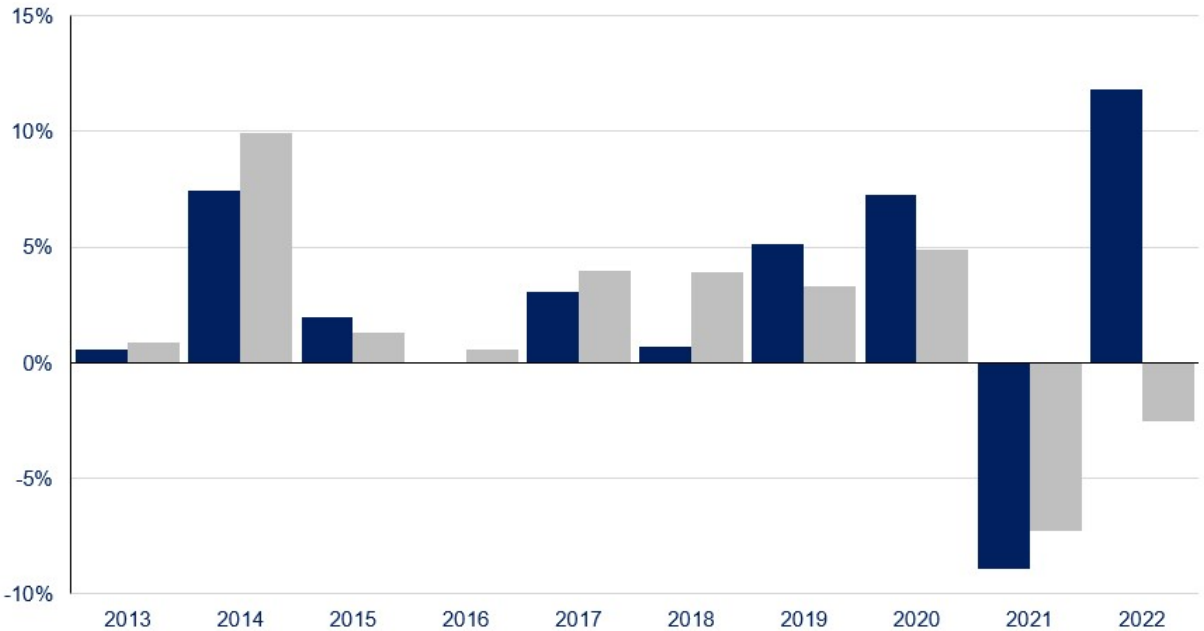
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,8 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	0,6%	7,4%	1,9%	0,0%	3,1%	0,7%	5,1%	7,2%	-8,9%	11,8%
Poziom referencyjny	0,9%	9,9%	1,3%	0,6%	4,0%	3,9%	3,3%	4,9%	-7,3%	-2,5%

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.

warta.

7. WARTA Goldman Sachs Akcji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	**5**	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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

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

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 2013 a 2023 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***	**1 135 PLN**	**13 774 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-77,3 %	-19,2 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 078 PLN**	**20 111 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,4 %	-7,2 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 723 PLN**	**25 787 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,5 %	1,0 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**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**
Całkowite koszty		
- Umowa ubezpieczenia	244 PLN	310 PLN
- Warianty inwestycyjne	152 PLN	2 287 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

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

warta.

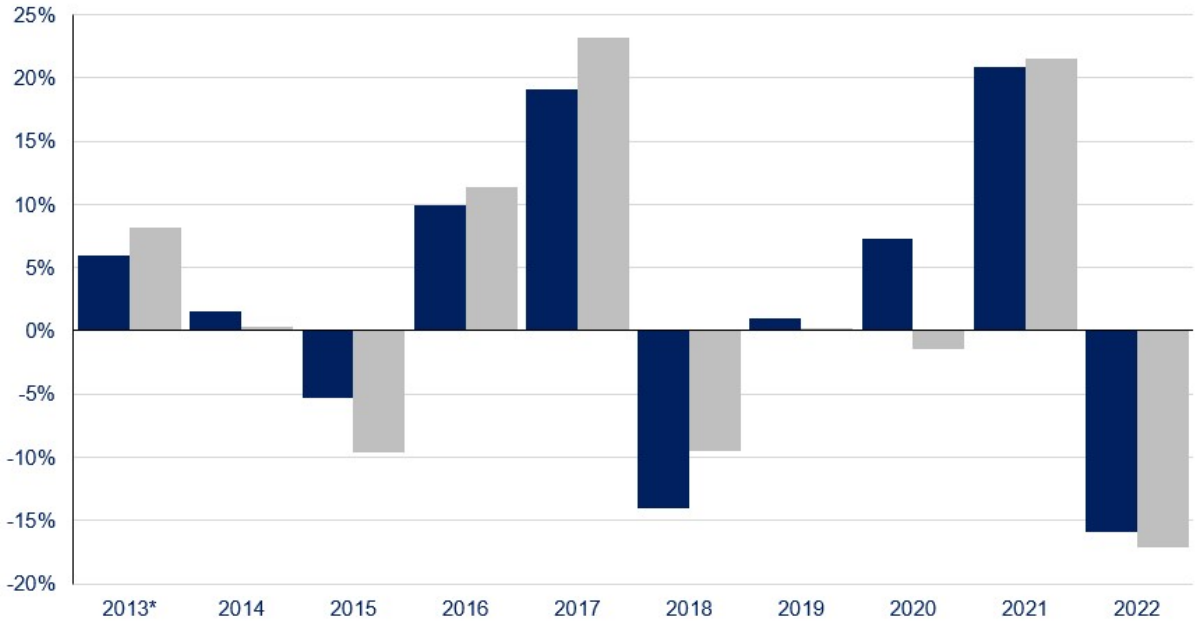
7. WARTA Goldman Sachs Akcji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,9 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013*	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	5,9%	1,6%	-5,4%	9,9%	19,1%	-14,1%	1,0%	7,2%	20,8%	-15,9%
Poziom referencyjny	8,2%	0,3%	-9,6%	11,4%	23,2%	-9,5%	0,2%	-1,4%	21,5%	-17,1%

* 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.

warta.

8. WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**1 678 PLN**	**15 613 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-66,4 %	-15,3 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 284 PLN**	**22 889 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,3 %	-2,9 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 851 PLN**	**30 025 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,0 %	6,2 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 639 PLN**	**42 413 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	32,8 %	18,2 %
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	244 PLN	331 PLN
- Warianty inwestycyjne	176 PLN	2 893 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 10,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 6,2 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

8. WARTA Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

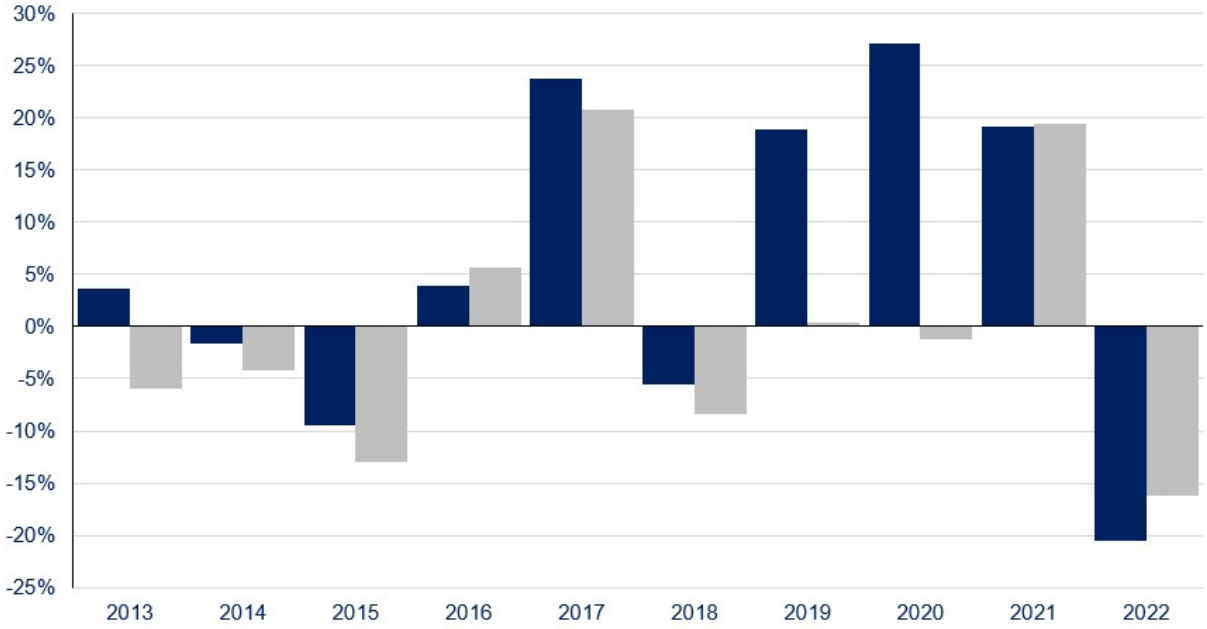
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	1,3 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	1,3 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	3,6%	-1,6%	-9,5%	3,8%	23,7%	-5,5%	18,9%	27,1%	19,2%	-20,5%
Poziom referencyjny	-5,9%	-4,2%	-12,9%	5,7%	20,8%	-8,4%	0,4%	-1,2%	19,4%	-16,2%

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

warta.

9. WARTA Investor Gold Otwarty	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**2 298 PLN**	**16 438 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-54,0 %	-13,7 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 870 PLN**	**20 708 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,6 %	-6,2 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 614 PLN**	**26 507 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,7 %	2,0 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 101 PLN**	**32 460 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	22,0 %	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	313 PLN
- Warianty inwestycyjne	145 PLN	2 216 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 5,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,0 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

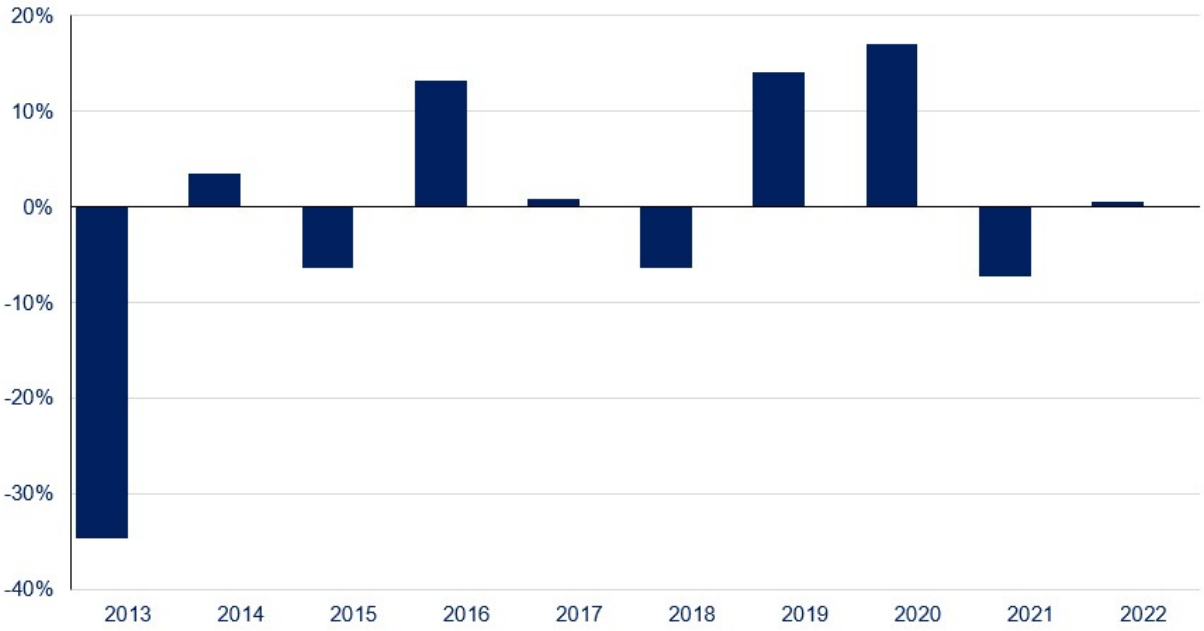
9. WARTA Investor Gold Otwarty	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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:	2,5 %
Koszty transakcji	0,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,4 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

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

warta.

10. WARTA Investor Obligacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe ◄					► *Wyższe*	

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 2013 a 2023 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***	**3 431 PLN**	**20 647 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,4 %	-6,3 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 659 PLN**	**20 725 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-26,8 %	-6,2 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 903 PLN**	**27 019 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,9 %	2,6 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 156 PLN**	**27 749 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,1 %	3,5 %
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	316 PLN
- Warianty inwestycyjne	147 PLN	2 266 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 6,0 % przed uwzględnieniem kosztów i 2,6 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

10. WARTA Investor Obligacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

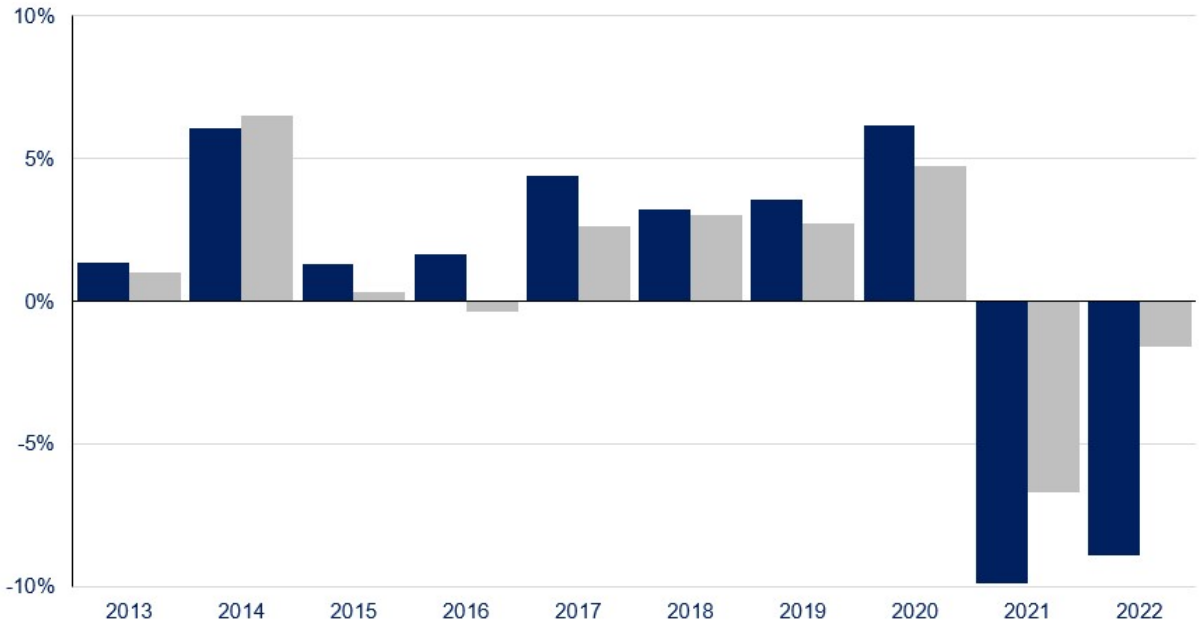
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	1,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	1,6 %
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.



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	1,3%	6,0%	1,3%	1,7%	4,4%	3,2%	3,5%	6,1%	-9,9%	-8,9%
Poziom referencyjny	1,0%	6,5%	0,3%	-0,4%	2,6%	3,0%	2,7%	4,7%	-6,7%	-1,6%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

11. WARTA Investor Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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

WARTA Investor Zrównoważony inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Investor Zrównoważony, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Investor Zrównoważony jest poziom zdefiniowany dla Investor Zrównoważony. Znajdziesz go na stronie 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 2013 a 2023 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***	**2 077 PLN**	**17 465 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-58,5 %	-11,7 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 188 PLN**	**18 224 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,2 %	-10,4 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 263 PLN**	**33 390 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	5,3 %	9,8 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 197 PLN**	**41 639 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	23,9 %	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	348 PLN
- Warianty inwestycyjne	146 PLN	2 558 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 13,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 9,8 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

11. WARTA Investor Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

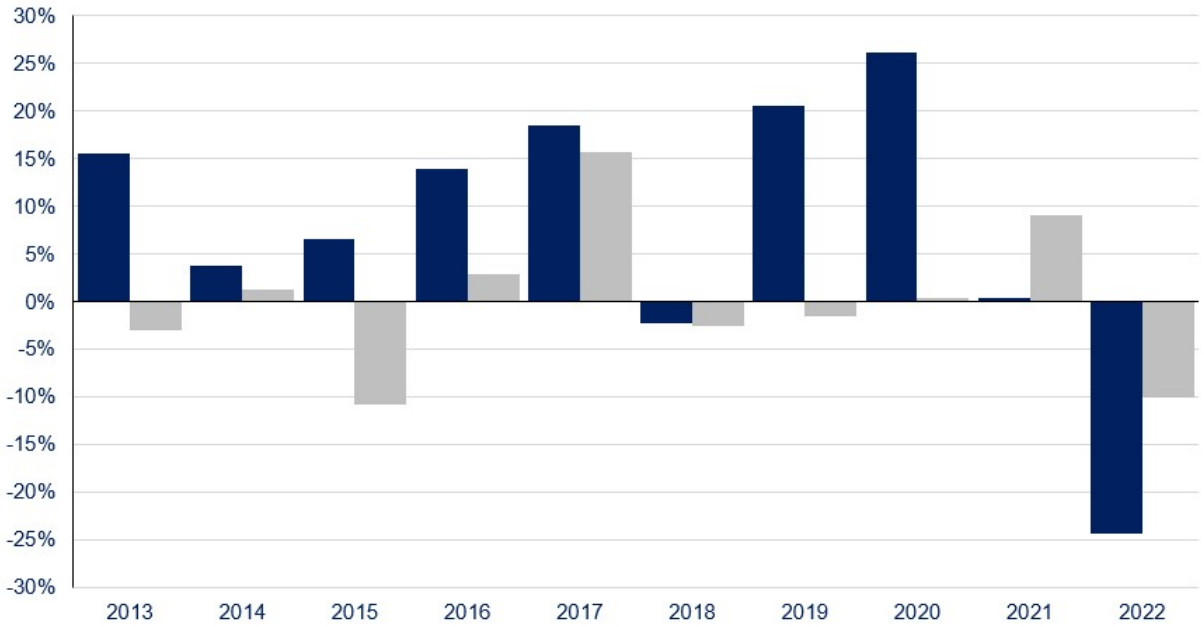
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	0,7 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,7 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	15,6%	3,7%	6,5%	13,8%	18,5%	-2,3%	20,5%	26,1%	0,4%	-24,4%
Poziom referencyjny	-3,1%	1,2%	-10,8%	2,9%	15,7%	-2,6%	-1,5%	0,3%	9,0%	-10,1%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

12. WARTA Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ◄——► Wyższe

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

WARTA Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu inwestuje całość aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszu Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu, dlatego poziomem referencyjnym dla WARTA Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu jest poziom zdefiniowany dla Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu. Znajdziesz go na stronie www.gstfi.pl/fundusze-inwestycyjne/fundusze-mieszane/goldman-sachs-stabilnego-wzrostu.

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 2013 a 2023 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***	**3 056 PLN**	**20 117 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,9 %	-7,2 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 743 PLN**	**22 855 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-25,1 %	-3,0 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 820 PLN**	**25 873 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,6 %	1,1 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 334 PLN**	**28 146 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,7 %	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	310 PLN
- Warianty inwestycyjne	139 PLN	2 092 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 4,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,1 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

12. WARTA Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

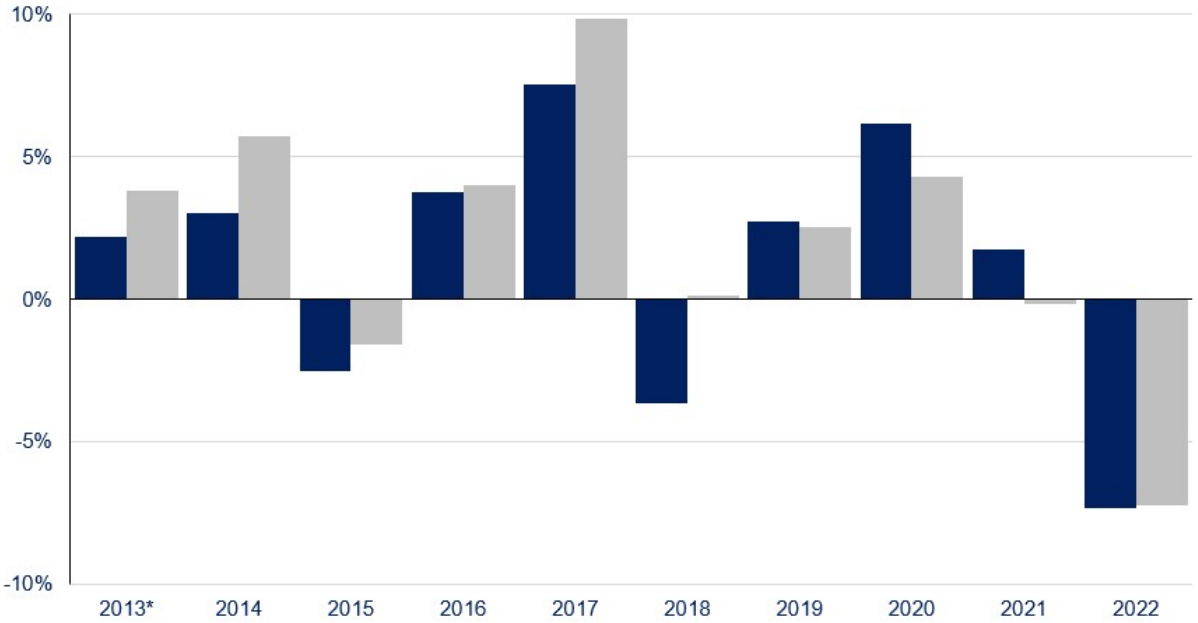
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,6 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013*	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	2,2%	3,0%	-2,5%	3,7%	7,5%	-3,7%	2,7%	6,1%	1,7%	-7,3%
Poziom referencyjny	3,8%	5,7%	-1,6%	4,0%	9,8%	0,1%	2,5%	4,3%	-0,2%	-7,3%

* 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.

warta.

13. WARTA Goldman Sachs Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

Niższe ◄——► *Wyższe*

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

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

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 2013 a 2023 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***	**2 284 PLN**	**18 339 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-54,3 %	-10,2 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 551 PLN**	**22 844 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-29,0 %	-3,0 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 822 PLN**	**26 144 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,6 %	1,5 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**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	311 PLN
- Warianty inwestycyjne	150 PLN	2 275 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,0 %	3,0 % każdego roku

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

warta.

13. WARTA Goldman Sachs Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

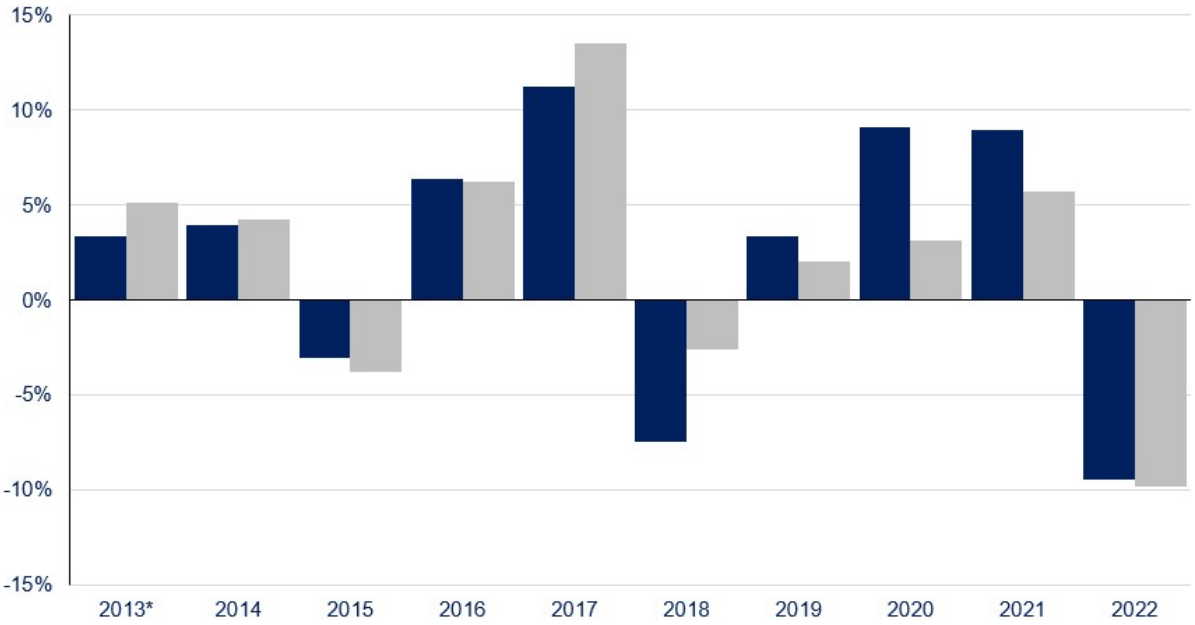
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	0,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,8 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013*	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	3,3%	3,9%	-3,1%	6,3%	11,2%	-7,5%	3,3%	9,1%	8,9%	-9,4%
Poziom referencyjny	5,1%	4,2%	-3,8%	6,2%	13,5%	-2,6%	2,0%	3,1%	5,7%	-9,9%

* 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.

warta.

14. WARTA Investor Zabezpieczenia Emerytalnego	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ◄——► Wyższe

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/1BalU6-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 2013 a 2023 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***	**2 957 PLN**	**19 665 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,9 %	-7,9 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 433 PLN**	**19 987 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,3 %	-7,4 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 100 PLN**	**30 281 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,0 %	6,5 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 652 PLN**	**34 818 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	13,0 %	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	332 PLN
- Warianty inwestycyjne	156 PLN	2 579 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 10,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 6,5 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

14. WARTA Investor Zabezpieczenia Emerytalnego	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

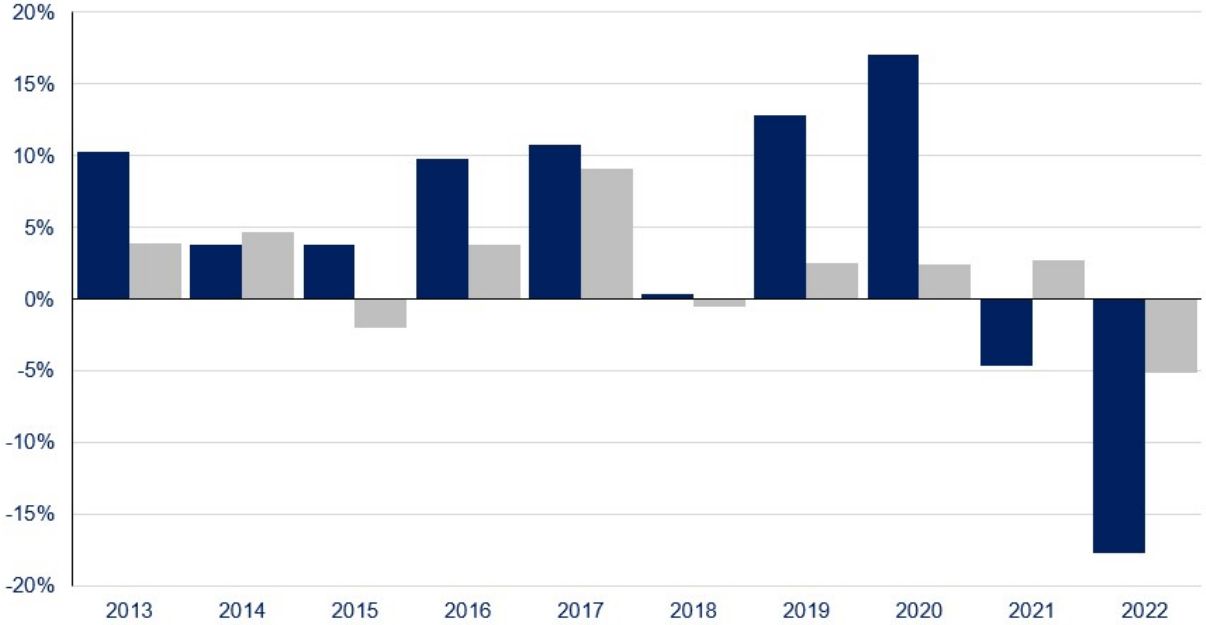
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	0,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,9 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	10,2%	3,7%	3,8%	9,7%	10,7%	0,3%	12,8%	17,0%	-4,7%	-17,7%
Poziom referencyjny	3,9%	4,6%	-2,0%	3,8%	9,1%	-0,6%	2,5%	2,4%	2,7%	-5,1%

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

warta.

15. WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**1 458 PLN**	**14 172 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-70,8 %	-18,4 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 470 PLN**	**14 172 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,6 %	-18,4 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 218 PLN**	**30 198 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,4 %	6,4 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 635 PLN**	**42 473 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	32,7 %	18,2 %
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	244 PLN	332 PLN
- Warianty inwestycyjne	159 PLN	2 633 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 10,2 % przed uwzględnieniem kosztów i 6,4 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

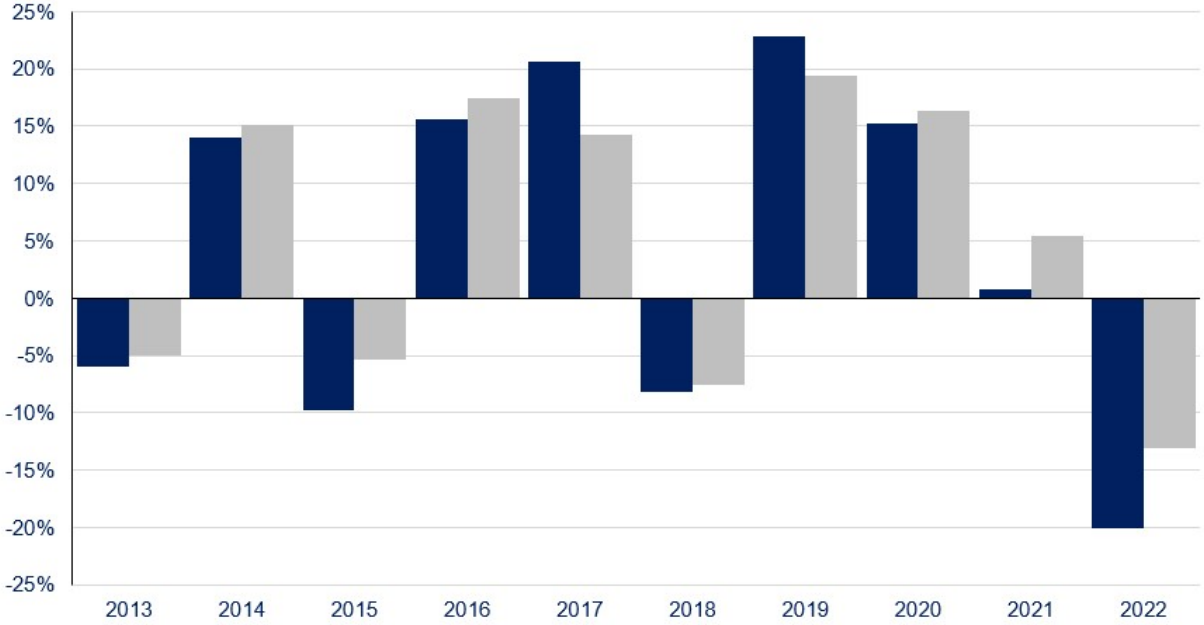
15. WARTA JPM Emerging Markets Opportunities D	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,6 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	-5,9%	14,1%	-9,7%	15,7%	20,6%	-8,1%	22,8%	15,2%	0,8%	-20,1%
Poziom referencyjny	-5,0%	15,1%	-5,4%	17,5%	14,3%	-7,6%	19,4%	16,4%	5,4%	-13,0%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

16. WARTA JPM ASEAN Equity D	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**1 388 PLN**	**14 613 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-72,2 %	-17,4 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 421 PLN**	**17 062 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-31,6 %	-12,5 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 088 PLN**	**28 611 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,8 %	4,5 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 421 PLN**	**32 124 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	28,4 %	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	324 PLN
- Warianty inwestycyjne	171 PLN	2 736 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,4 %	3,4 % każdego roku

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

warta.

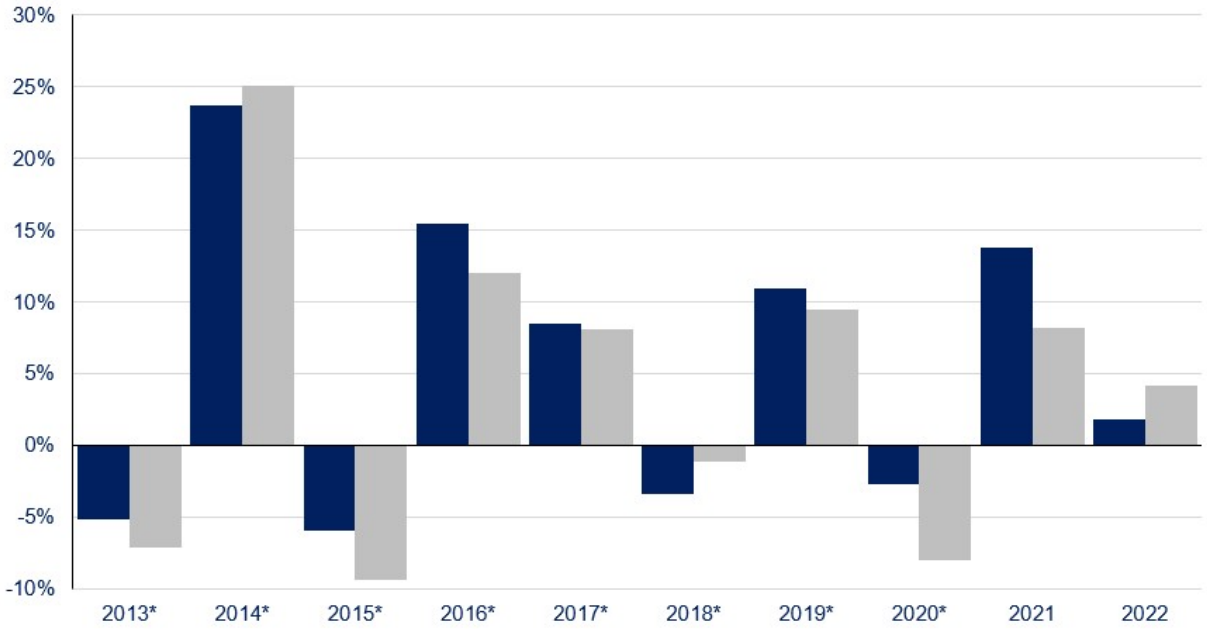
16. WARTA JPM ASEAN Equity D	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7
		Niższe ◄				► Wyższe		

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	0,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,8 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013*	2014*	2015*	2016*	2017*	2018*	2019*	2020*	2021	2022
Fundusz	-5,1%	23,7%	-5,9%	15,4%	8,5%	-3,4%	10,9%	-2,7%	13,8%	1,8%
Poziom referencyjny	-7,1%	25,0%	-9,4%	12,0%	8,1%	-1,1%	9,4%	-8,0%	8,2%	4,1%

* 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.

warta.

17. WARTA JPM Global Strategic Bond D	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 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 2013 a 2023 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***	**4 033 PLN**	**22 761 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-19,3 %	-3,1 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 444 PLN**	**24 430 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,1 %	-0,8 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 843 PLN**	**25 602 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,1 %	0,8 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 094 PLN**	**26 792 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,9 %	2,3 %
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	130 PLN	1 950 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.

warta.

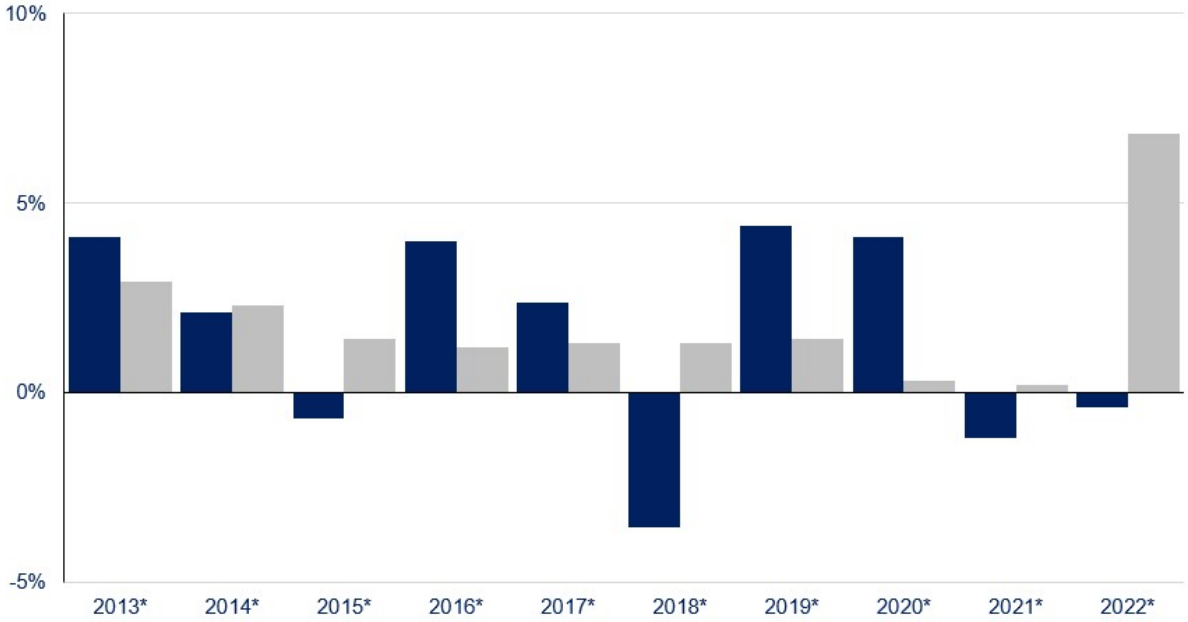
17. WARTA JPM Global Strategic Bond D	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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	0,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,4 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013*	2014*	2015*	2016*	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*	2022*
Fundusz	4,1%	2,1%	-0,7%	4,0%	2,4%	-3,6%	4,4%	4,1%	-1,2%	-0,4%
Poziom referencyjny	2,9%	2,3%	1,4%	1,2%	1,3%	1,3%	1,4%	0,3%	0,2%	6,8%

* 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.

warta.

18. WARTA Skarbiec Akcja	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ← → Wyższe

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 2013 a 2023 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***	**963 PLN**	**12 741 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-80,7 %	-21,7 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 706 PLN**	**18 474 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-45,9 %	-9,9 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 625 PLN**	**24 301 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,5 %	-0,9 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 898 PLN**	**31 485 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	38,0 %	7,8 %
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	302 PLN
- Warianty inwestycyjne	229 PLN	3 315 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 4,0 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,9 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

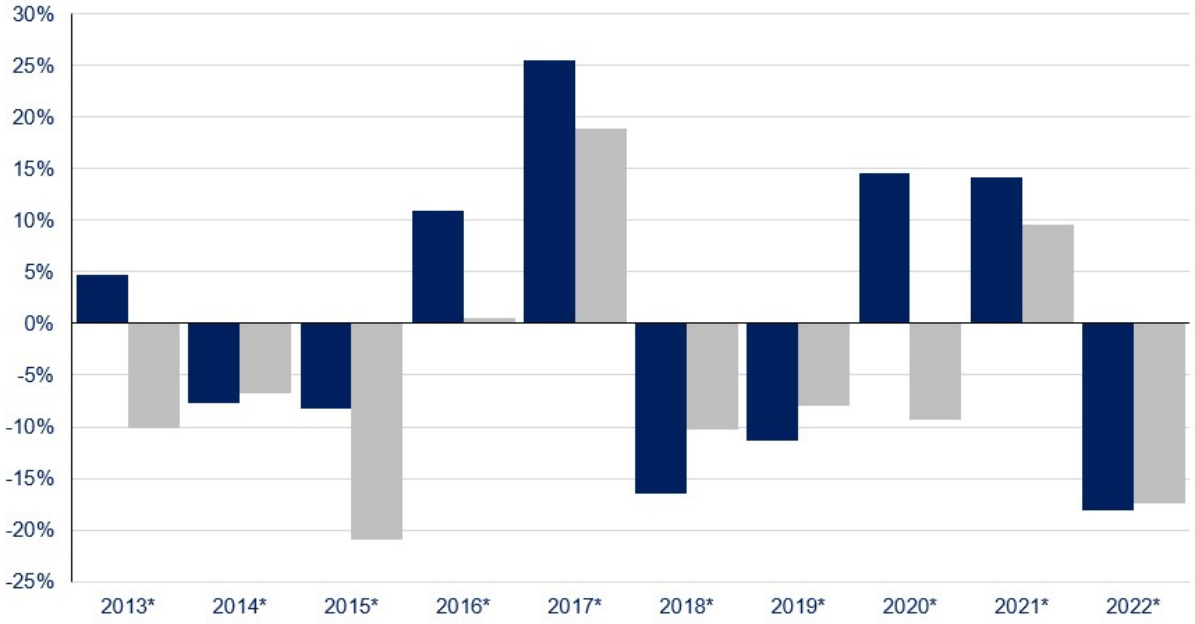
18. WARTA Skarbiec Akcja	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	1,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	1,8 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013*	2014*	2015*	2016*	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*	2022*
Fundusz	4,7%	-7,7%	-8,2%	10,9%	25,4%	-16,5%	-11,3%	14,5%	14,2%	-18,0%
Poziom referencyjny	-10,1%	-6,7%	-20,9%	0,5%	18,9%	-10,2%	-8,0%	-9,3%	9,5%	-17,4%

* 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.

warta.

19. WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**1 867 PLN**	**13 908 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-62,7 %	-18,9 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 994 PLN**	**13 908 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,1 %	-18,9 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 332 PLN**	**20 777 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-13,4 %	-6,1 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 675 PLN**	**28 515 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	13,5 %	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	284 PLN
- Warianty inwestycyjne	191 PLN	2 523 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,8 %	3,8 % każdego roku

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

warta.

19. WARTA Skarbiec Rynków Surowcowych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

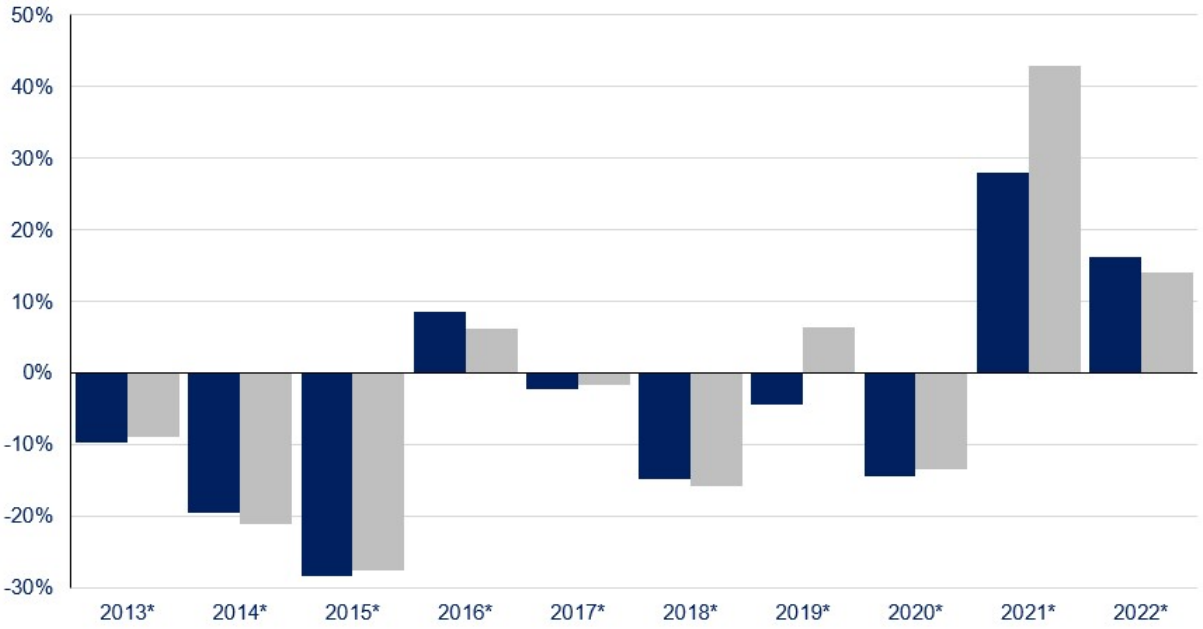
Niższe ◄——► Wyższe

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	3,1 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,8 %
Koszty transakcji	0,9 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,9 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013*	2014*	2015*	2016*	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*	2022*
Fundusz	-9,7%	-19,6%	-28,5%	8,5%	-2,3%	-14,9%	-4,4%	-14,5%	27,9%	16,1%
Poziom referencyjny	-9,0%	-21,1%	-27,5%	6,1%	-1,7%	-15,9%	6,3%	-13,4%	42,9%	13,9%

* 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 2009 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

20. WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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

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

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 2013 a 2023 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***	**1 394 PLN**	**14 596 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-72,1 %	-17,4 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 199 PLN**	**20 229 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,0 %	-7,0 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 755 PLN**	**26 352 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,9 %	1,8 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 212 PLN**	**33 491 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	24,2 %	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	312 PLN
- Warianty inwestycyjne	124 PLN	1 891 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 4,7 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,8 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

20. WARTA Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

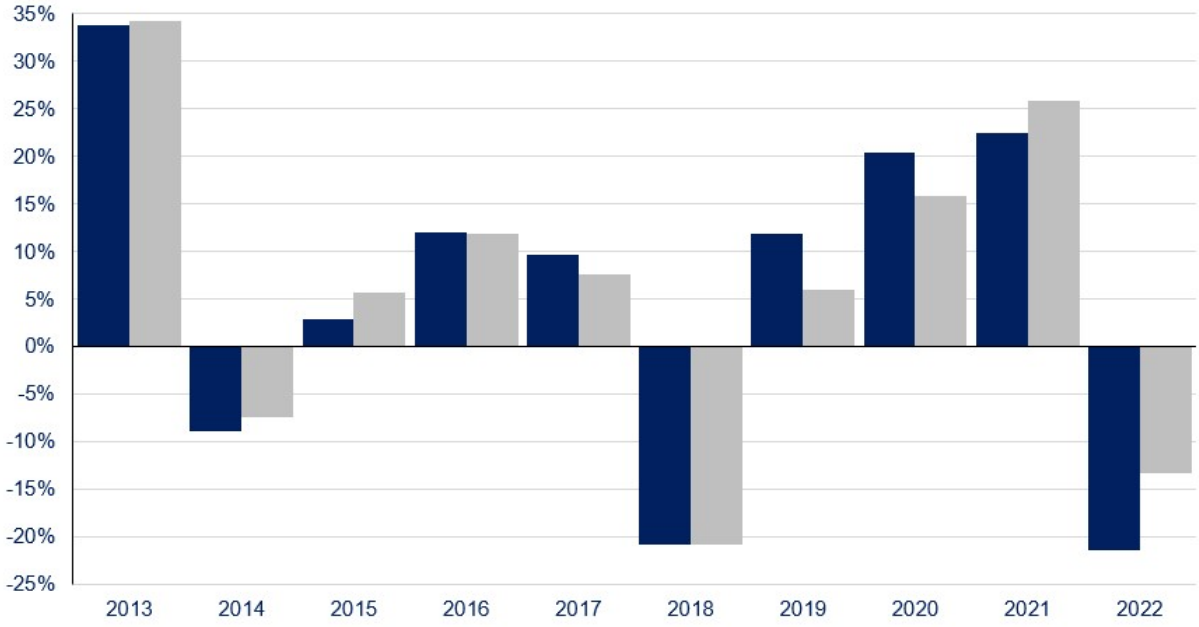
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,2 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,2 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	33,7%	-8,9%	2,8%	11,9%	9,7%	-20,8%	11,8%	20,3%	22,4%	-21,5%
Poziom referencyjny	34,2%	-7,5%	5,6%	11,8%	7,6%	-20,8%	6,0%	15,8%	25,8%	-13,4%

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

warta.

21. WARTA Generali Akcje Value	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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

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 2013 a 2023 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***	**1 185 PLN**	**13 818 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,3 %	-19,1 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 128 PLN**	**16 180 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,4 %	-14,2 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 828 PLN**	**26 271 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,4 %	1,7 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 406 PLN**	**32 408 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	28,1 %	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	312 PLN
- Warianty inwestycyjne	135 PLN	2 050 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 4,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,7 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

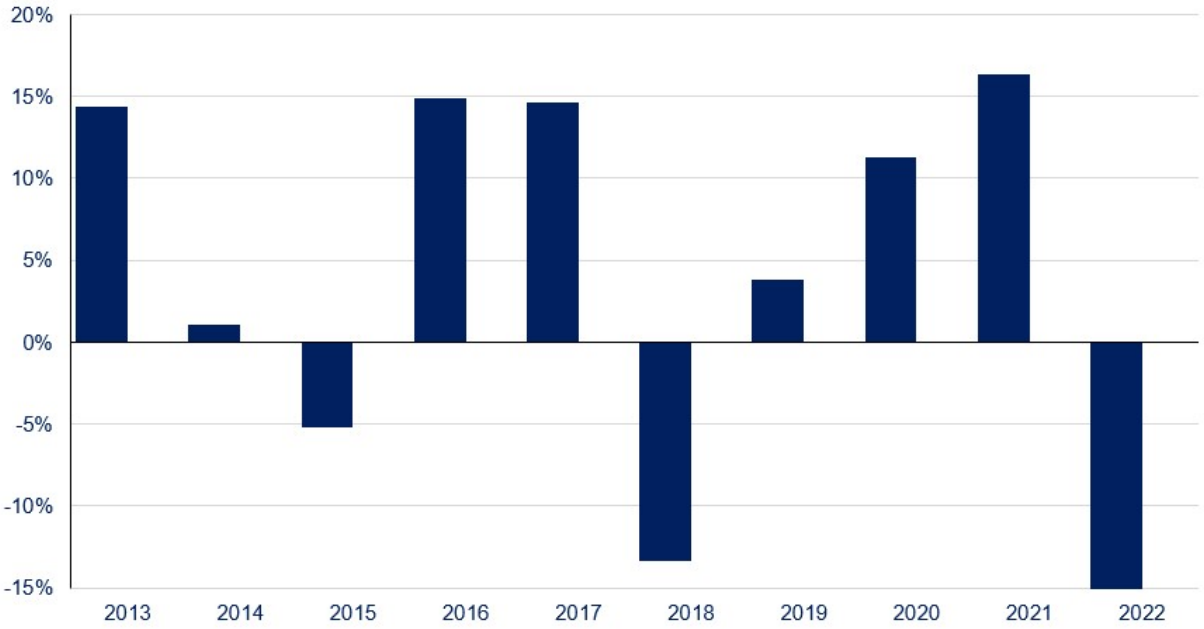
21. WARTA Generali Akcje Value	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

Struktura kosztów

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

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	14,3%	1,1%	-5,2%	14,8%	14,6%	-13,3%	3,8%	11,3%	16,4%	-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 2007 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

22. WARTA Generali Korona Akcje	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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

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

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 2013 a 2023 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***	**1 181 PLN**	**13 854 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76,4 %	-19,1 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 093 PLN**	**19 373 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-38,1 %	-8,4 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 757 PLN**	**24 833 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,9 %	-0,2 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 351 PLN**	**30 646 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	27,0 %	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	305 PLN
- Warianty inwestycyjne	117 PLN	1 713 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 2,5 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,2 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

22. WARTA Generali Korona Akcje	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

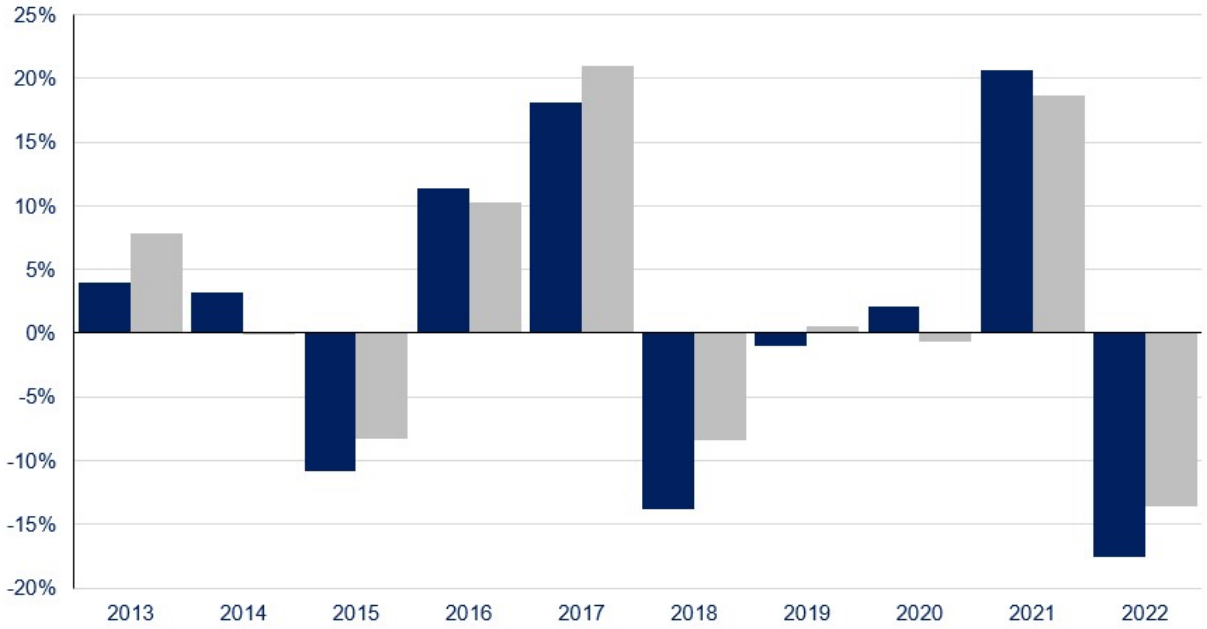
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,2 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,2 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	4,0%	3,2%	-10,8%	11,3%	18,1%	-13,8%	-1,0%	2,1%	20,6%	-17,6%
Poziom referencyjny	7,8%	-0,1%	-8,3%	10,3%	21,0%	-8,4%	0,6%	-0,7%	18,6%	-13,6%

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.

warta.

23. WARTA Generali Korona Obligacje	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
			Niższe ◄				► Wyższe	

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

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

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 2013 a 2023 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***	**3 596 PLN**	**19 784 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-28,1 %	-7,7 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 627 PLN**	**19 784 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-27,5 %	-7,7 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 847 PLN**	**26 381 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,1 %	1,8 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 199 PLN**	**27 332 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,0 %	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	109 PLN	1 659 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 4,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,8 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

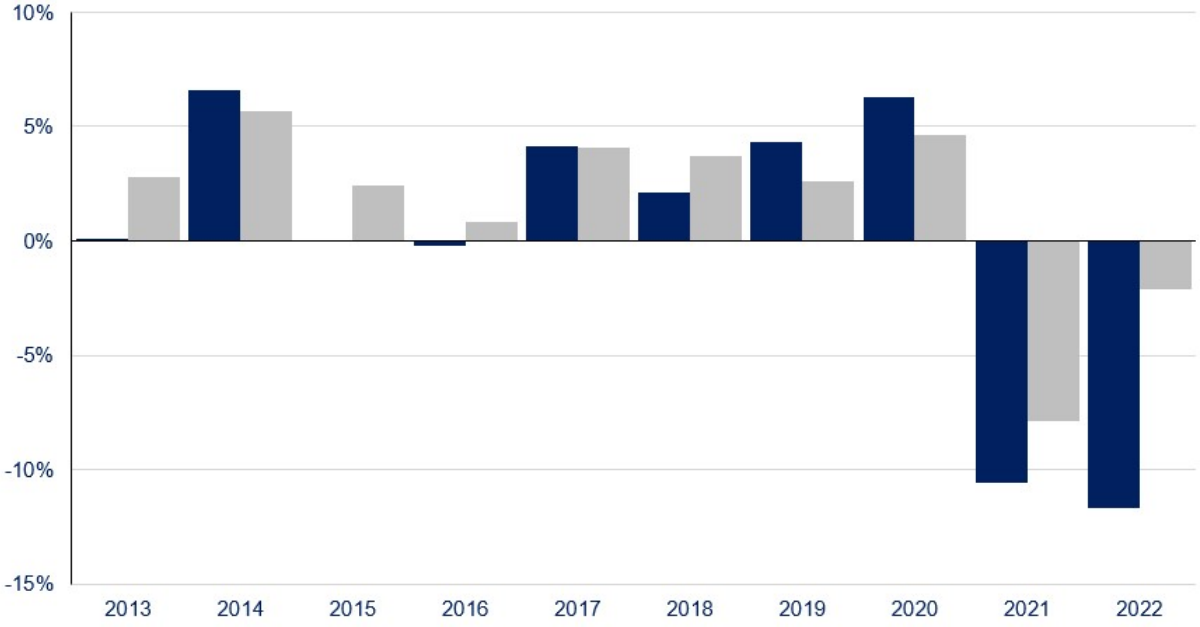
23. WARTA Generali Korona Obligacje	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	1,8 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	1,5 %
Koszty transakcji	0,6 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,6 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	0,1%	6,6%	0,1%	-0,2%	4,1%	2,1%	4,3%	6,3%	-10,6%	-11,7%
Poziom referencyjny	2,8%	5,7%	2,4%	0,8%	4,1%	3,7%	2,6%	4,6%	-7,9%	-2,1%

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

24. WARTA Generali Korona Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe ◄					► *Wyższe*	

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

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

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 2013 a 2023 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***	**2 063 PLN**	**17 556 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-58,7 %	-11,6 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 263 PLN**	**20 977 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,7 %	-5,8 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 809 PLN**	**25 940 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,8 %	1,2 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 659 PLN**	**29 924 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	13,2 %	6,1 %
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	310 PLN
- Warianty inwestycyjne	164 PLN	2 472 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,1 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,2 %	3,2 % każdego roku

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

warta.

24. WARTA Generali Korona Zrównoważony	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

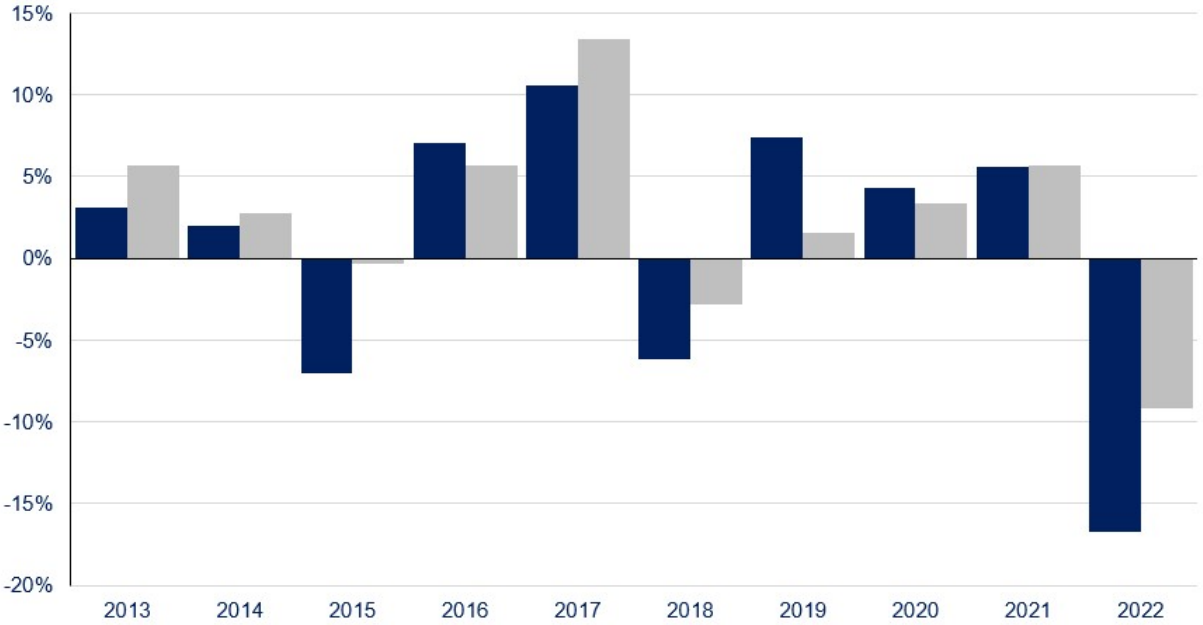
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	1,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	1,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	3,1%	2,0%	-7,0%	7,1%	10,6%	-6,2%	7,4%	4,3%	5,6%	-16,7%
Poziom referencyjny	5,7%	2,8%	-0,3%	5,7%	13,4%	-2,8%	1,6%	3,4%	5,7%	-9,2%

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 2005 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

25. WARTA Generali Stabilny Wzrost	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe ◄					► *Wyższe*	

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

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

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 2013 a 2023 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***	**2 953 PLN**	**19 731 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-40,9 %	-7,8 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 366 PLN**	**20 425 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-32,7 %	-6,7 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 868 PLN**	**26 209 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,6 %	1,6 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 337 PLN**	**29 224 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,7 %	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	312 PLN
- Warianty inwestycyjne	122 PLN	1 846 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 4,5 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,6 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

25. WARTA Generali Stabilny Wzrost	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

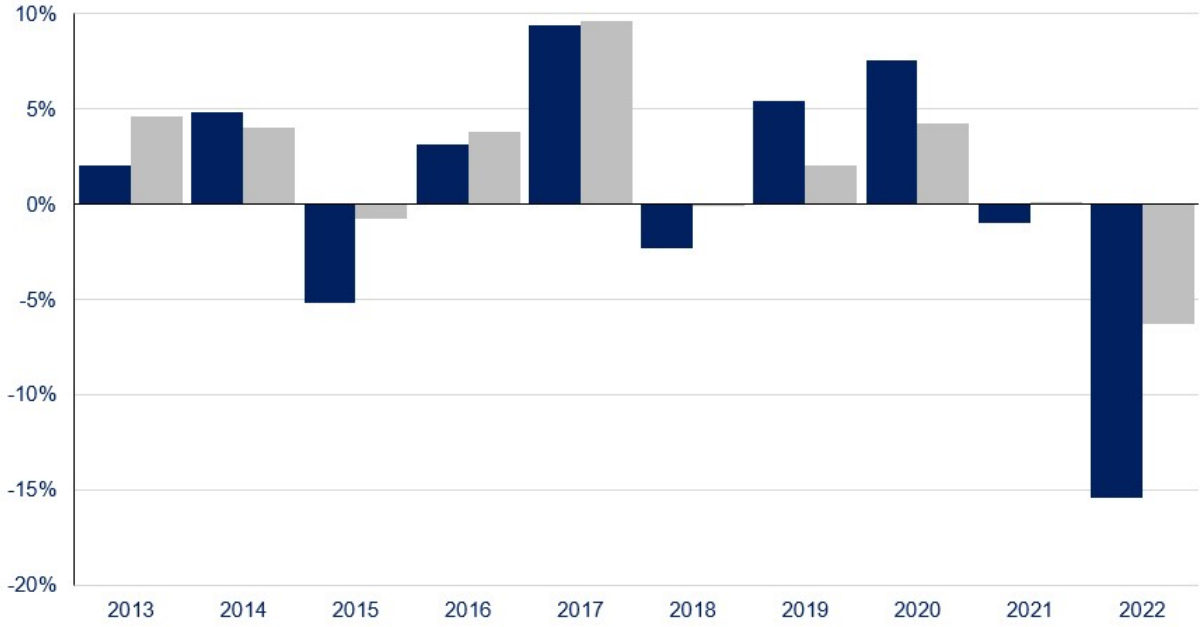
Niższe ◄——► Wyższe

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	2,2 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,0 %
Koszty transakcji	0,4 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,4 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	2,0%	4,8%	-5,2%	3,1%	9,4%	-2,3%	5,4%	7,5%	-1,0%	-15,4%
Poziom referencyjny	4,6%	4,0%	-0,8%	3,8%	9,6%	-0,1%	2,0%	4,2%	0,1%	-6,3%

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

warta.

26. WARTA Gwarantowany	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ◄——► Wyższe

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 2013 a 2023 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***	**4 750 PLN**	**24 669 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,0 %	-0,4 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 777 PLN**	**25 104 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,5 %	0,1 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 806 PLN**	**25 241 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,9 %	0,3 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 852 PLN**	**25 875 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,0 %	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	247 PLN
- Warianty inwestycyjne	PLN	PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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.

warta.

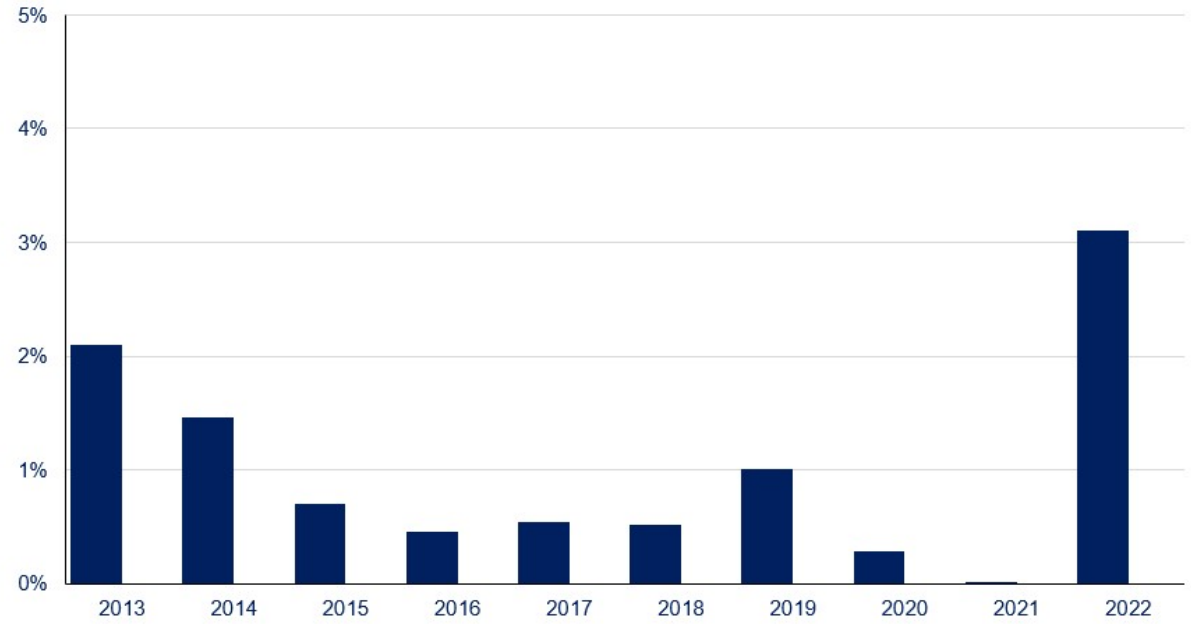
26. WARTA Gwarantowany	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2,1%	1,5%	0,7%	0,5%	0,5%	0,5%	1,0%	0,3%	0,0%	3,1%

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

warta.

27. WARTA Modelowy Bezpieczny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ◄ ► Wyższe

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 2013 a 2023 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***	**4 089 PLN**	**22 715 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-18,2 %	-3,2 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 145 PLN**	**22 973 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,1 %	-2,8 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 844 PLN**	**25 332 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,1 %	0,4 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 149 PLN**	**26 320 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,0 %	1,7 %
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	232 PLN	247 PLN
- Warianty inwestycyjne	92 PLN	1 363 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 2,6 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,4 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

27. WARTA Modelowy Bezpieczny	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

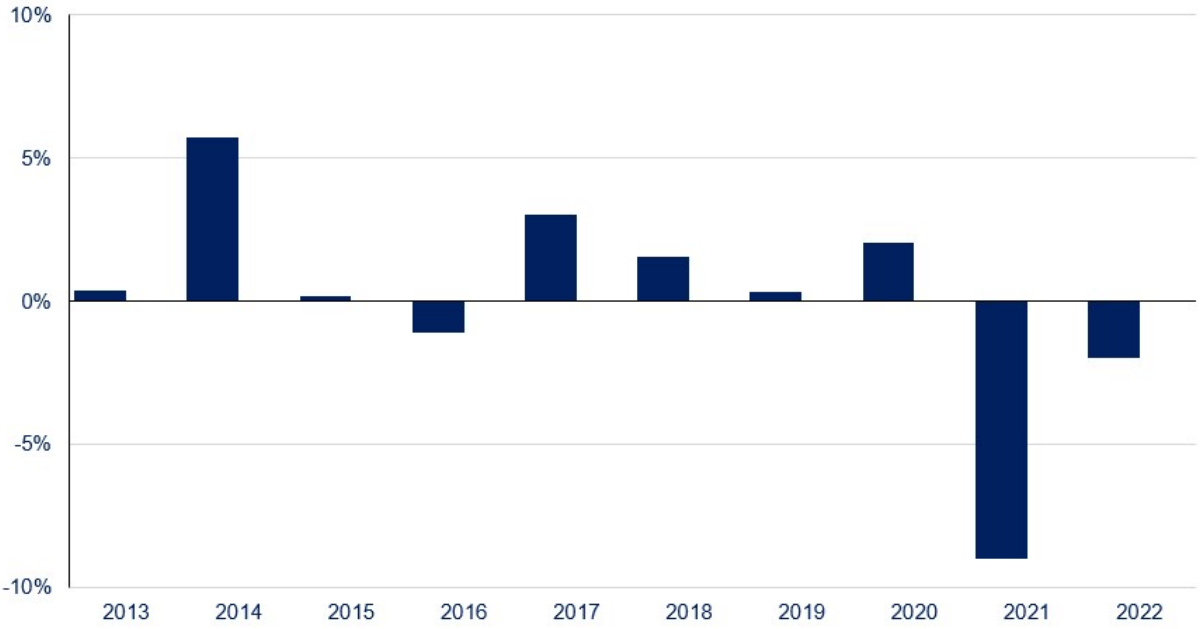
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	0,4%	5,7%	0,2%	-1,1%	3,0%	1,5%	0,3%	2,0%	-9,0%	-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 1999 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

28. WARTA LEO	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**4 134 PLN**	**23 044 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,3 %	-2,7 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 310 PLN**	**23 457 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-13,8 %	-2,1 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 807 PLN**	**25 300 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,9 %	0,4 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 978 PLN**	**25 835 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0,4 %	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	247 PLN
- Warianty inwestycyjne	107 PLN	1 587 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- 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 2,9 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,4 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

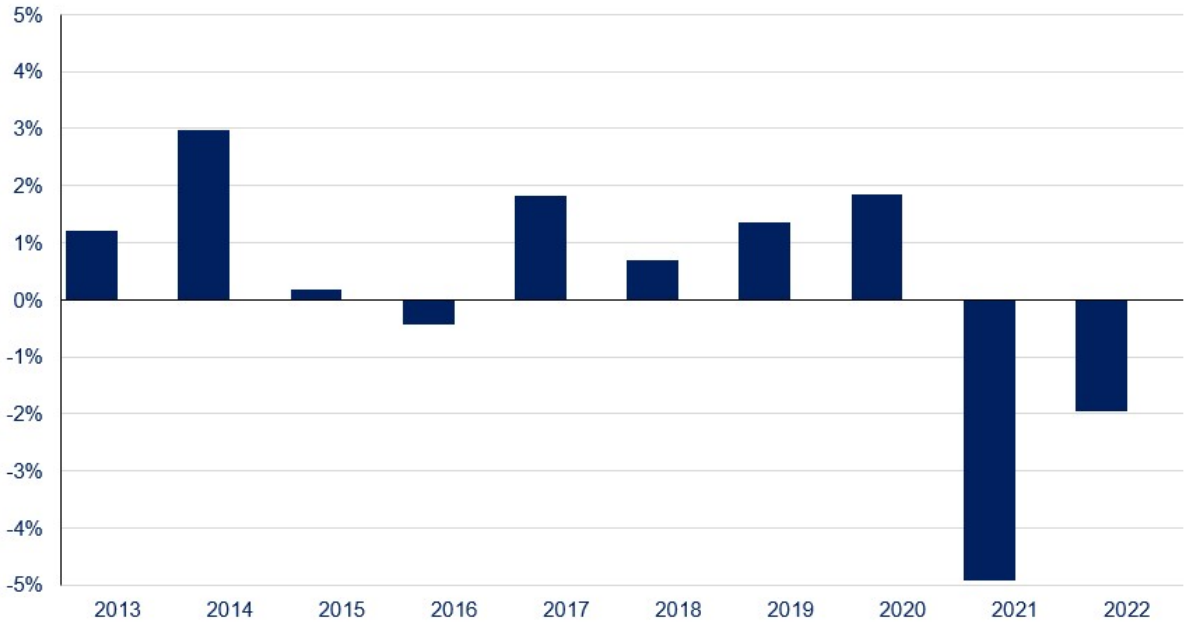
28. WARTA LEO	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

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.

warta.

29. WARTA Skarbowy	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
				Niższe ◄			► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**3 137 PLN**	**19 827 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,3 %	-7,6 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 409 PLN**	**24 114 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,8 %	-1,2 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 808 PLN**	**25 442 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,8 %	0,6 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 940 PLN**	**25 806 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,2 %	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.

warta.

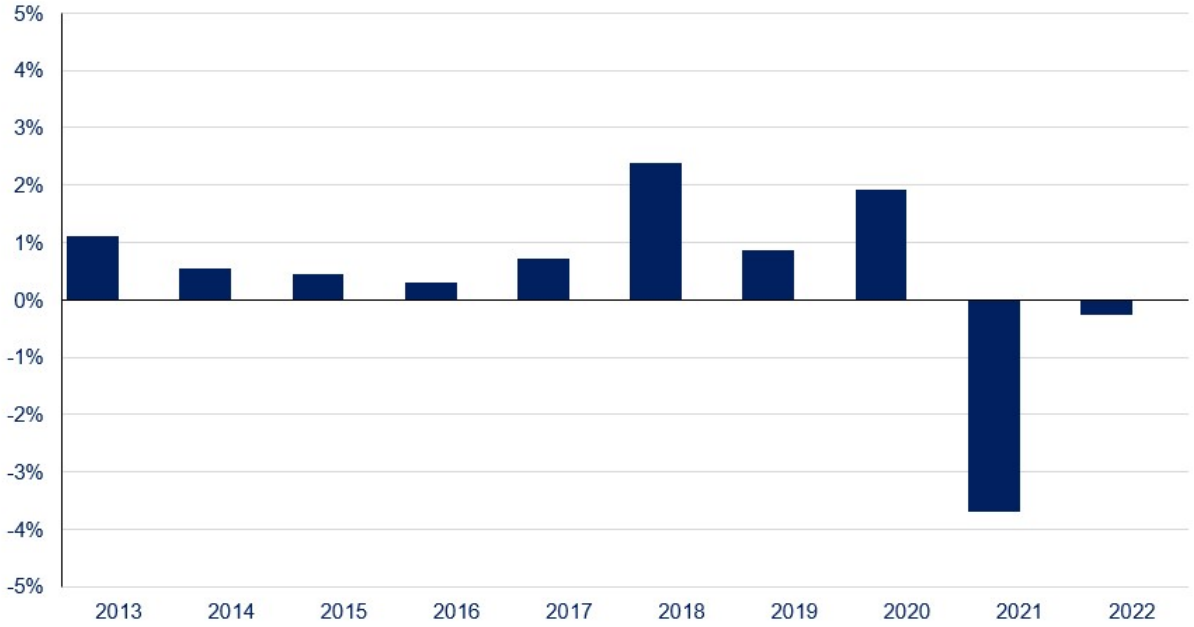
29. WARTA Skarbowy	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

30. WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**3 159 PLN**	**20 489 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,8 %	-6,6 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 706 PLN**	**21 473 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-25,9 %	-5,0 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 806 PLN**	**24 547 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,9 %	-0,6 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 231 PLN**	**25 686 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,6 %	0,9 %
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	232 PLN	243 PLN
- Warianty inwestycyjne	108 PLN	1 573 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,1 %	2,1 % każdego roku

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1,9 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,6 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

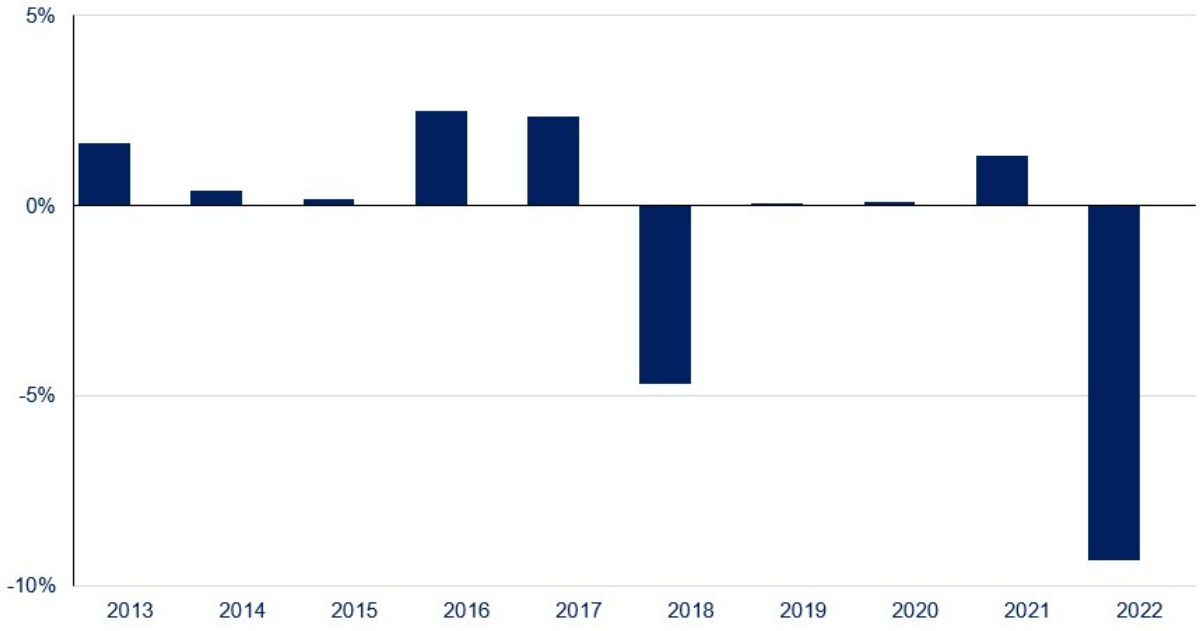
30. WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

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.

warta.

31. WARTA Wzrostu i Dochodu	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

Niższe ◄——► *Wyższe*

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 2013 a 2023 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***	**2 380 PLN**	**18 556 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-52,4 %	-9,8 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 500 PLN**	**20 874 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,0 %	-6,0 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 771 PLN**	**24 384 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,6 %	-0,8 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 925 PLN**	**26 369 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,5 %	1,8 %
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	243 PLN
- Warianty inwestycyjne	124 PLN	1 797 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 1,9 % przed uwzględnieniem kosztów i -0,8 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

31. WARTA Wzrostu i Dochodu	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

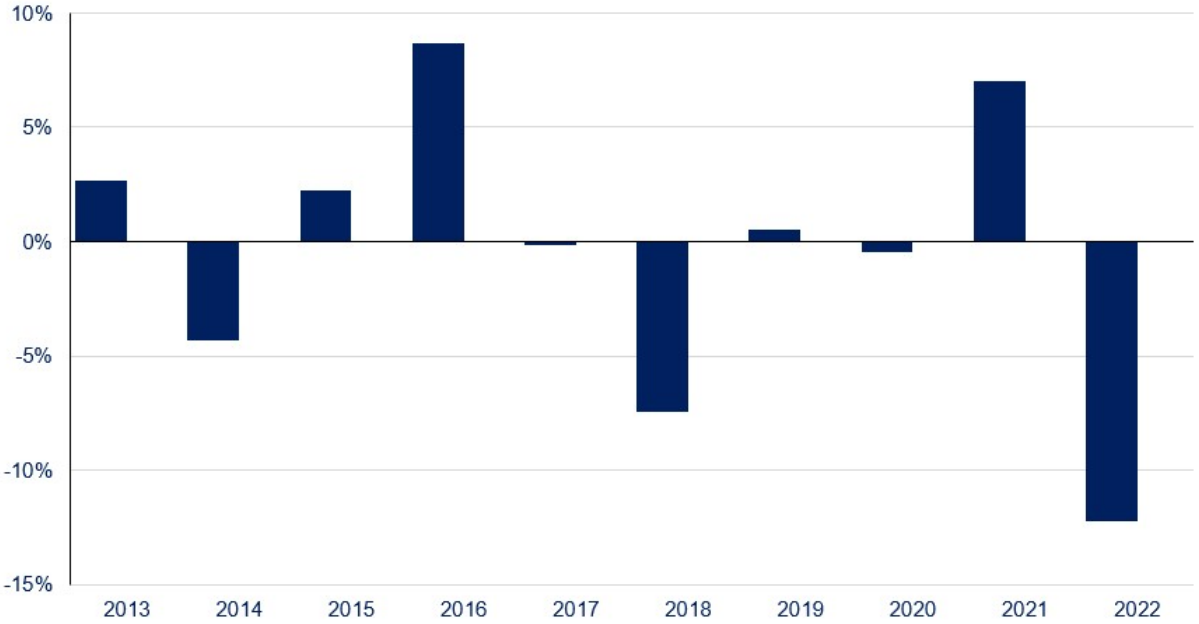
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	2,6%	-4,3%	2,2%	8,7%	-0,1%	-7,4%	0,5%	-0,4%	7,0%	-12,3%

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

warta.

32. WARTA LIBRA	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 bankow - 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 2013 a 2023 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***	**2 757 PLN**	**20 040 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-44,9 %	-7,3 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 766 PLN**	**23 298 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-24,7 %	-2,3 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 826 PLN**	**25 686 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-3,5 %	0,9 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 181 PLN**	**28 215 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,6 %	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	249 PLN
- Warianty inwestycyjne	136 PLN	2 034 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,7 %	2,7 % każdego roku

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

warta.

32. WARTA LIBRA	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

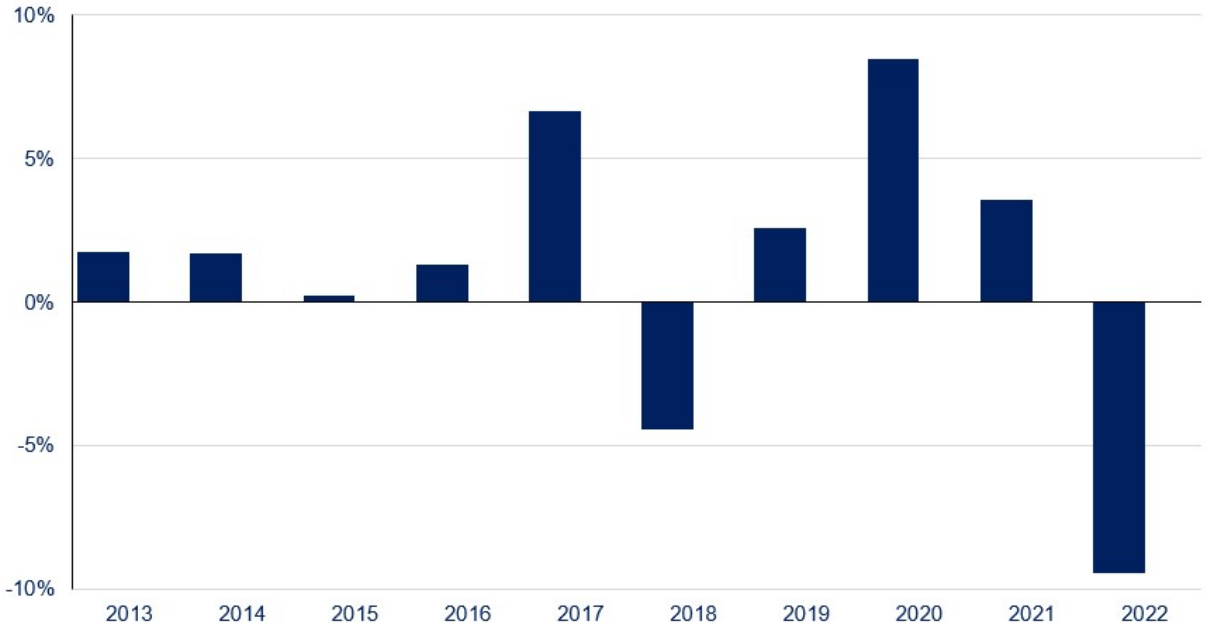
Niższe ◄——► Wyższe

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:	2,7 %
Koszty transakcji	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

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.

warta.

33. WARTA TAURUS	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**1 374 PLN**	**14 770 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-72,5 %	-17,1 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 230 PLN**	**20 909 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-35,4 %	-5,9 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 672 PLN**	**25 100 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,6 %	0,1 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**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	306 PLN
- Warianty inwestycyjne	160 PLN	2 366 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 3,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,1 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

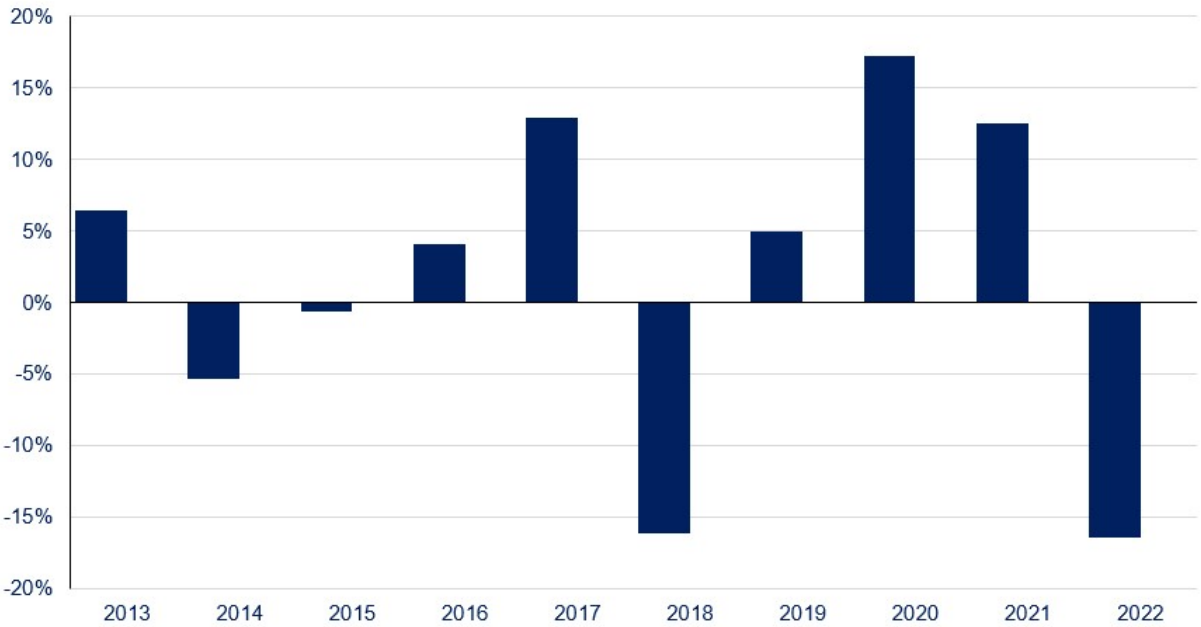
33. WARTA TAURUS	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

Dodatkowe informacje do wykresu:

1. **Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Dotychczasowe wyniki mogą jednak pomóc ocenić, w jaki sposób funduszem zarządzano w przeszłości.**
2. **Wyniki przedstawia się po odliczeniu opłaty za zarządzanie funduszem uwzględnionej w cenie jednostki uczestnictwa. Wszystkie pozostałe opłaty są wyłączone z obliczeń.**
3. Niniejszy fundusz powstał w 2004 roku.
4. Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

warta.

34. WARTA Modelowy Aktywnej Alokacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

Niższe ◄——► *Wyższe*

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 2013 a 2023 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***	**2 581 PLN**	**19 425 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-48,4 %	-8,3 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 870 PLN**	**21 695 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,6 %	-4,7 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 729 PLN**	**24 733 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5,4 %	-0,4 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 216 PLN**	**27 062 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,3 %	2,7 %
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	232 PLN	244 PLN
- Warianty inwestycyjne	193 PLN	2 828 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	4,8 %	0,3 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	3,8 %	3,8 % każdego roku

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

warta.

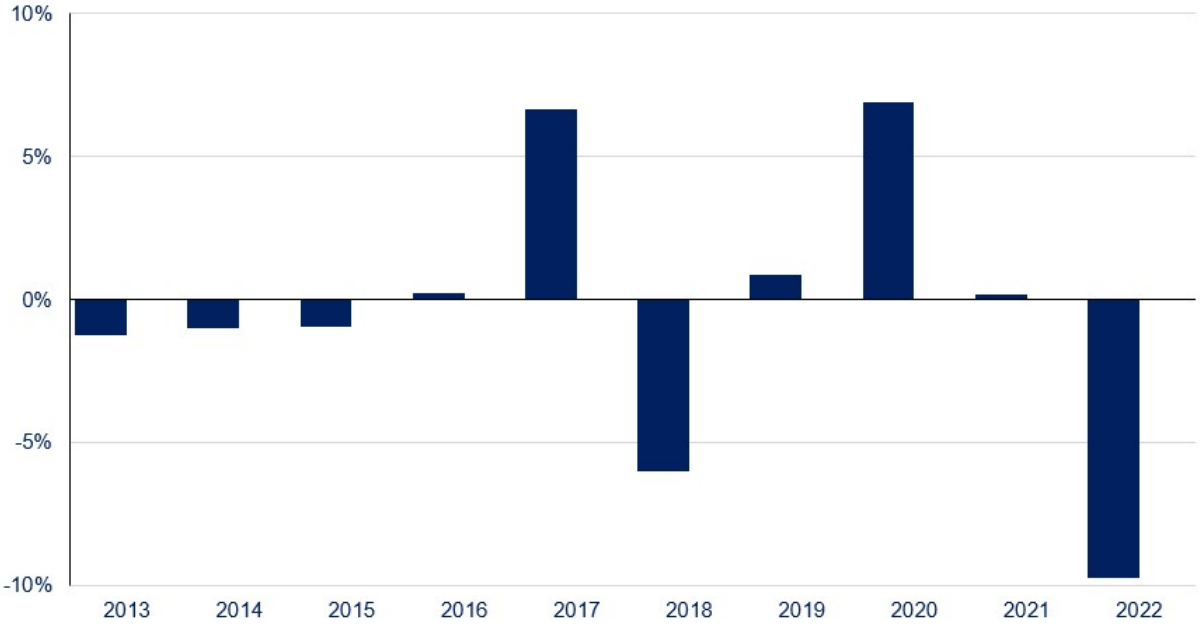
34. WARTA Modelowy Aktywnej Alokacji	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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:	3,8 %
Koszty transakcji	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



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

Dodatkowe informacje do wykresu:

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

warta.

35. WARTA HSBC GIF Asia ex Japan Equity	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**1 280 PLN**	**12 614 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-74,4 %	-22,0 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 142 PLN**	**12 614 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-37,2 %	-22,0 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 228 PLN**	**30 312 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	4,6 %	6,5 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 370 PLN**	**41 984 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	47,4 %	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	272 PLN
- Warianty inwestycyjne	120 PLN	1 983 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 9,4 % przed uwzględnieniem kosztów i 6,5 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

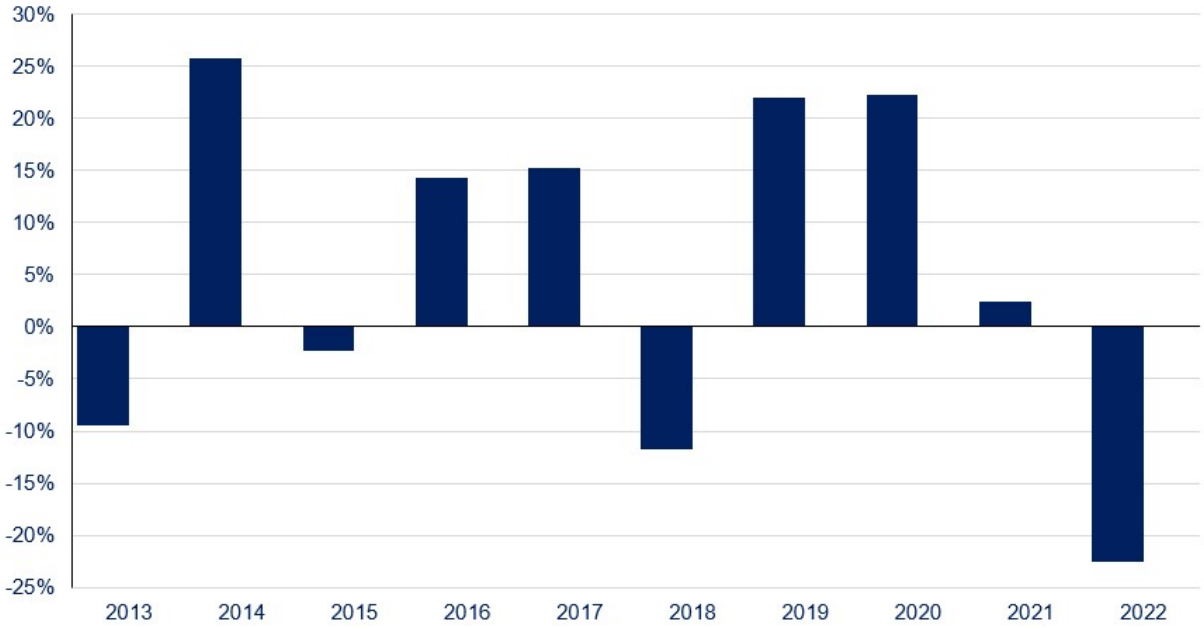
35. WARTA HSBC GIF Asia ex Japan Equity	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	-9,5%	25,8%	-2,3%	14,3%	15,3%	-11,8%	22,0%	22,3%	2,4%	-22,5%

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.

warta.

36. WARTA HSBC GIF BRIC Markets Equity	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**882 PLN**	**11 790 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-82,4 %	-24,1 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 172 PLN**	**12 183 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-36,6 %	-23,1 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 138 PLN**	**31 268 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,8 %	7,6 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**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	2 019 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 10,5 % przed uwzględnieniem kosztów i 7,6 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

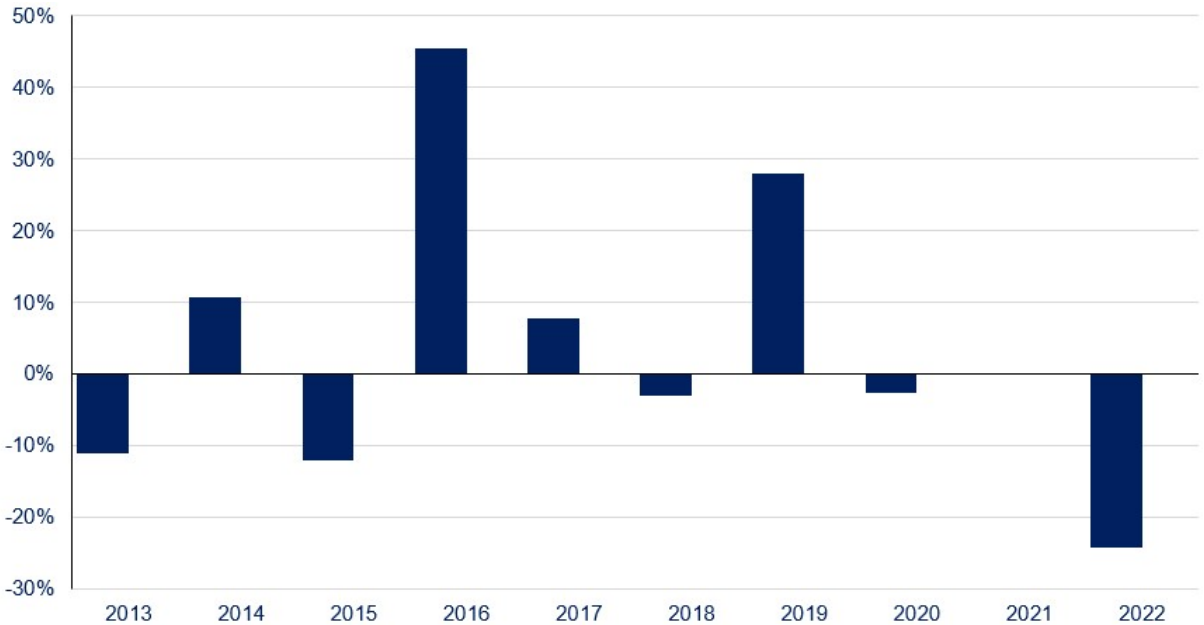
36. WARTA HSBC GIF BRIC Markets Equity	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



Fundusz	-11,1%	10,7%	-12,0%	45,4%	7,6%	-3,1%	27,9%	-2,6%	-0,2%	-24,2%

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.

warta.

37. WARTA Novo Obligacji Przedsiębiorstw	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

Niższe ◄——► Wyższe

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-przedsiebiorstw/.

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 2013 a 2023 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***	**3 970 PLN**	**22 372 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20,6 %	-3,7 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 119 PLN**	**22 372 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17,6 %	-3,7 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 790 PLN**	**25 210 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,2 %	0,3 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 155 PLN**	**25 828 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	3,1 %	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	244 PLN	307 PLN
- Warianty inwestycyjne	105 PLN	1 555 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 2,8 % przed uwzględnieniem kosztów i 0,3 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

37. WARTA Novo Obligacji Przedsiębiorstw	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

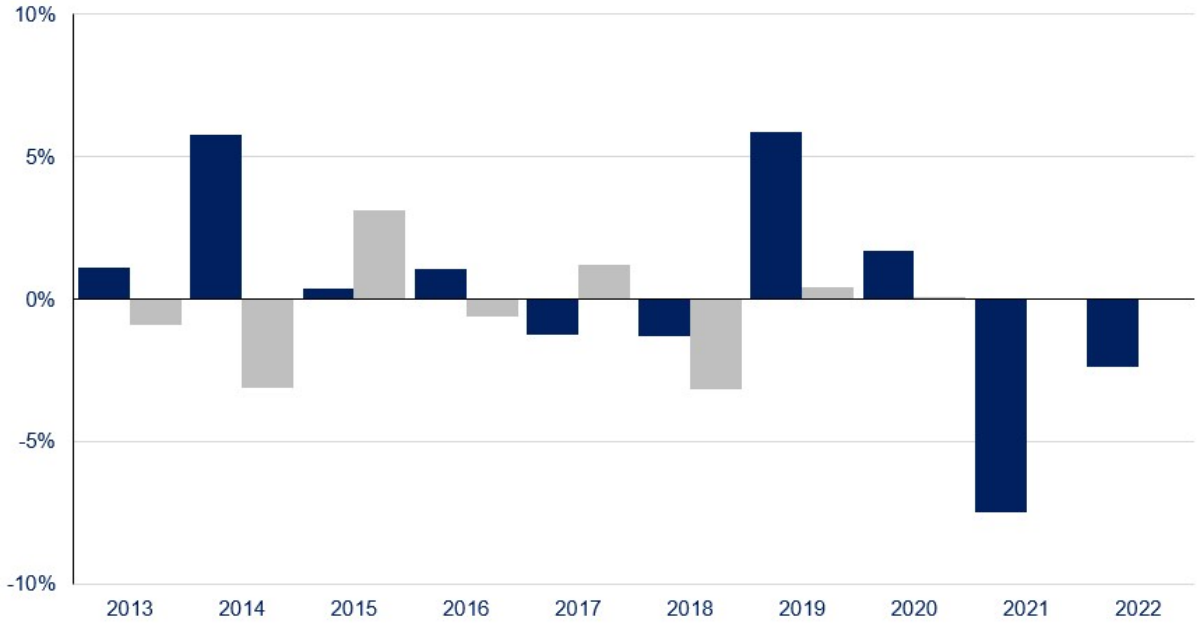
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	1,1%	5,7%	0,4%	1,0%	-1,3%	-1,3%	5,9%	1,7%	-7,5%	-2,4%
Poziom referencyjny	-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.

warta.

38. WARTA Novo Papierów Dłużnych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
			Niższe ◄				► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**3 706 PLN**	**21 071 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-25,9 %	-5,6 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 904 PLN**	**21 071 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-21,9 %	-5,6 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 692 PLN**	**23 581 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,2 %	-1,9 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**5 430 PLN**	**24 927 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	8,6 %	-0,1 %
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	298 PLN
- Warianty inwestycyjne	99 PLN	1 414 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	2,0 %	2,0 % każdego roku

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 0,4 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,9 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

38. WARTA Novo Papierów Dłużnych	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7

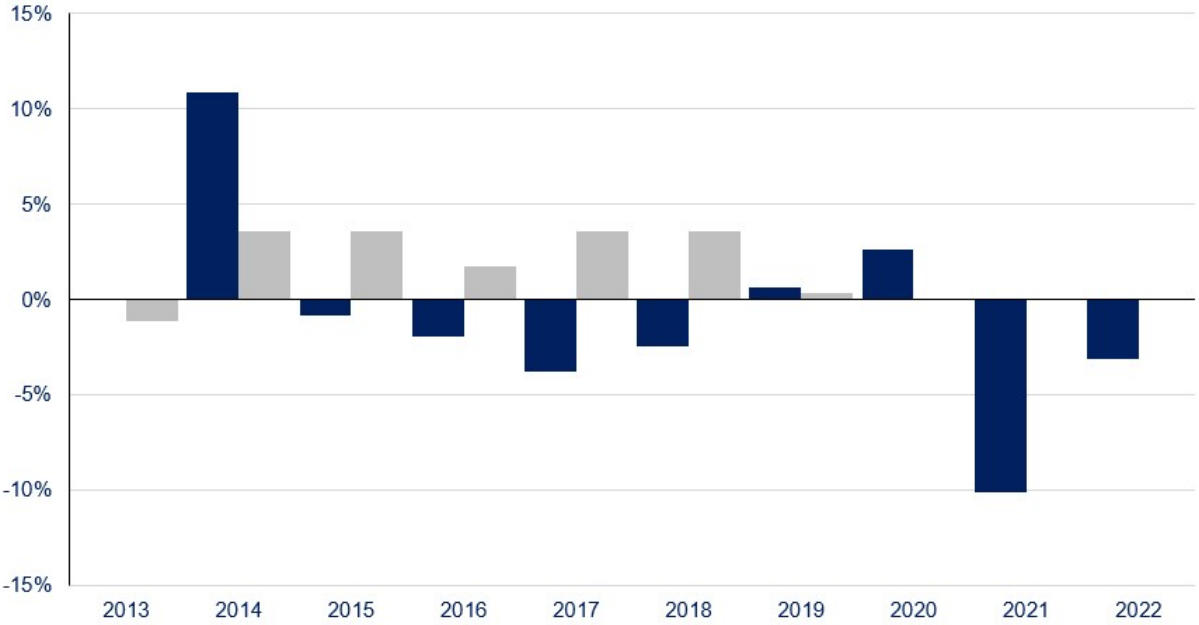
Niższe ◄——► Wyższe

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	2,2 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	Umowa ubezpieczenia:	0,2 %
		Wariant inwestycyjny:	2,0 %
Koszty transakcji	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	-0,1%	10,8%	-0,8%	-2,0%	-3,8%	-2,5%	0,6%	2,6%	-10,1%	-3,1%
Poziom referencyjny	-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.

warta.

39. WARTA Novo Stabilnego Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7
		Niższe ◄					► *Wyższe*	

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 2013 a 2023 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***	**2 781 PLN**	**15 803 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-44,4 %	-14,9 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 932 PLN**	**15 803 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-41,4 %	-14,9 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 659 PLN**	**23 635 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,8 %	-1,9 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**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	299 PLN
- Warianty inwestycyjne	134 PLN	1 910 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 1,2 % przed uwzględnieniem kosztów i -1,9 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

39. WARTA Novo Stabilnego Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	**3**	4	5	6	7

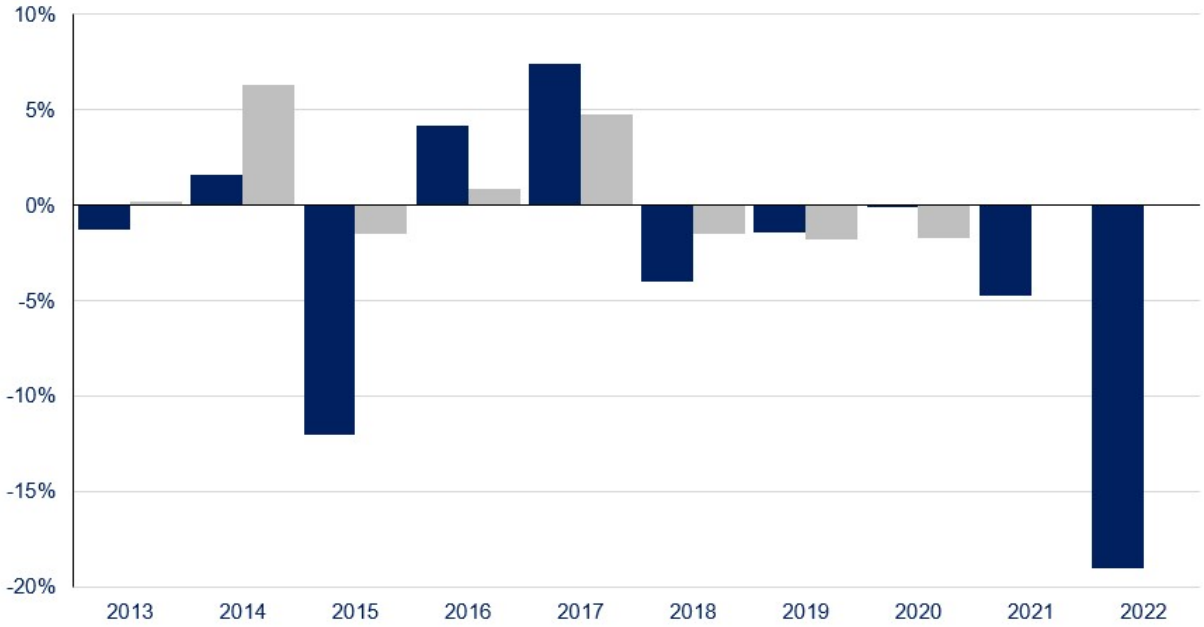
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	-1,3%	1,6%	-12,0%	4,1%	7,4%	-4,0%	-1,4%	-0,2%	-4,8%	-19,0%
Poziom referencyjny	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.

warta.

40. WARTA Novo Zrównoważonego Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**1 694 PLN**	**15 971 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-66,1 %	-14,6 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 853 PLN**	**16 006 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-42,9 %	-14,5 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 546 PLN**	**22 156 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-9,1 %	-4,0 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 455 PLN**	**28 532 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	29,1 %	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	291 PLN
- Warianty inwestycyjne	134 PLN	1 838 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 -1,0 % przed uwzględnieniem kosztów i -4,0 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

40. WARTA Novo Zrównoważonego Wzrostu	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

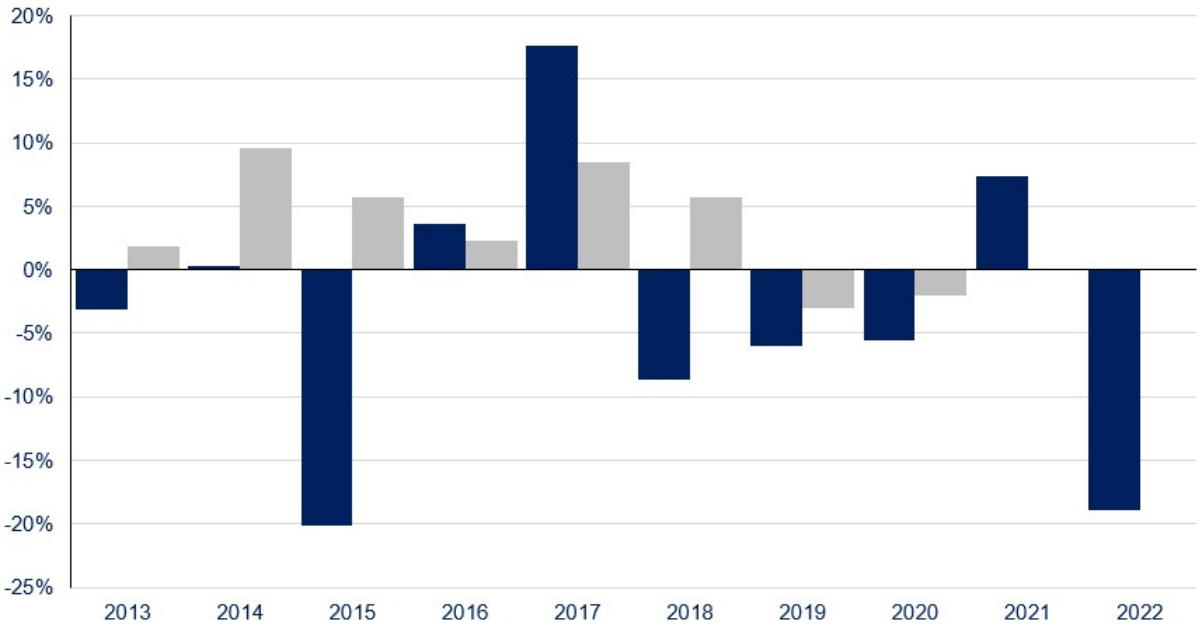
Niższe ◄——► *Wyższe*

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	-3,1%	0,3%	-20,1%	3,6%	17,6%	-8,7%	-6,0%	-5,6%	7,4%	-18,9%
Poziom referencyjny	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.

warta.

41. WARTA Novo Akcji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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 2013 a 2023 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***	**665 PLN**	**11 360 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-86,7 %	-25,2 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**2 084 PLN**	**14 208 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-58,3 %	-18,3 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 618 PLN**	**21 471 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-7,6 %	-5,0 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**7 681 PLN**	**26 649 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	53,6 %	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	288 PLN
- Warianty inwestycyjne	128 PLN	1 729 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 -2,2 % przed uwzględnieniem kosztów i -5,0 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

41. WARTA Novo Akcji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	**5**	6	7

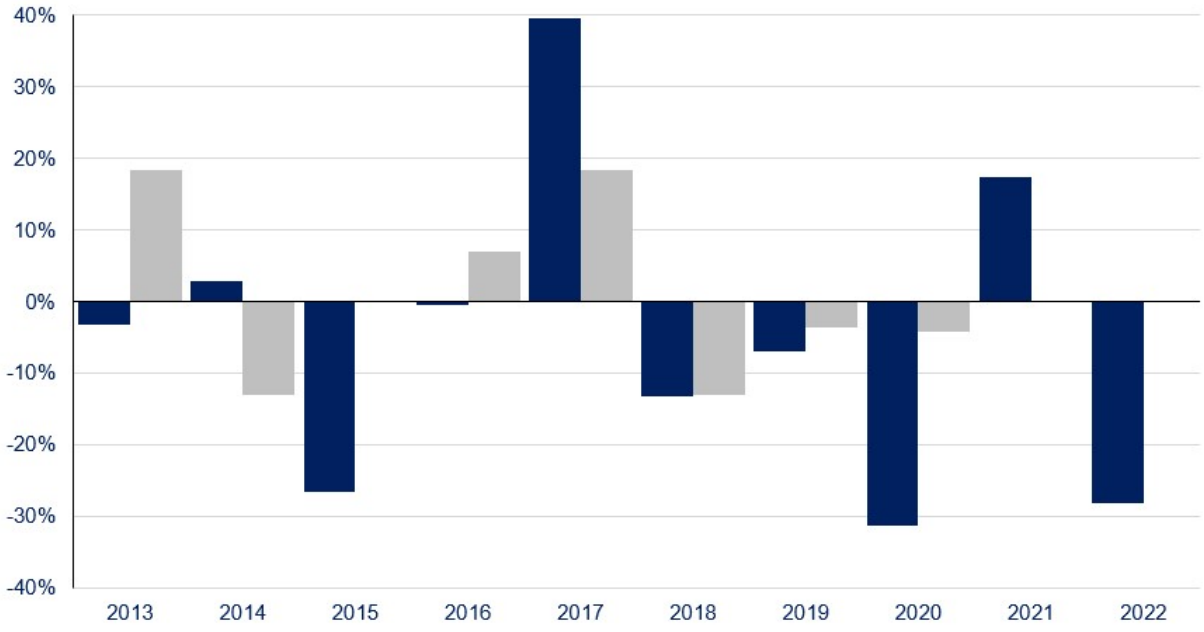
Niższe ◄——► Wyższe

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	0,0 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,0 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	-3,3%	2,8%	-26,6%	-0,6%	39,6%	-13,2%	-7,0%	-31,4%	17,4%	-28,3%
Poziom referencyjny	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.

warta.

42. WARTA Skarbiec - Top Funduszy Akcji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
						Niższe ◄		► Wyższe

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 2013 a 2023 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***	**2 135 PLN**	**17 292 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-57,3 %	-12,0 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**3 256 PLN**	**18 024 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,9 %	-10,7 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 754 PLN**	**26 292 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-4,9 %	1,7 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**6 448 PLN**	**33 979 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	29,0 %	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	312 PLN
- Warianty inwestycyjne	156 PLN	2 368 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 5,3 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,7 % po uwzględnieniu kosztów.

warta.

42. WARTA Skarbiec - Top Funduszy Akcji	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	**4**	5	6	7

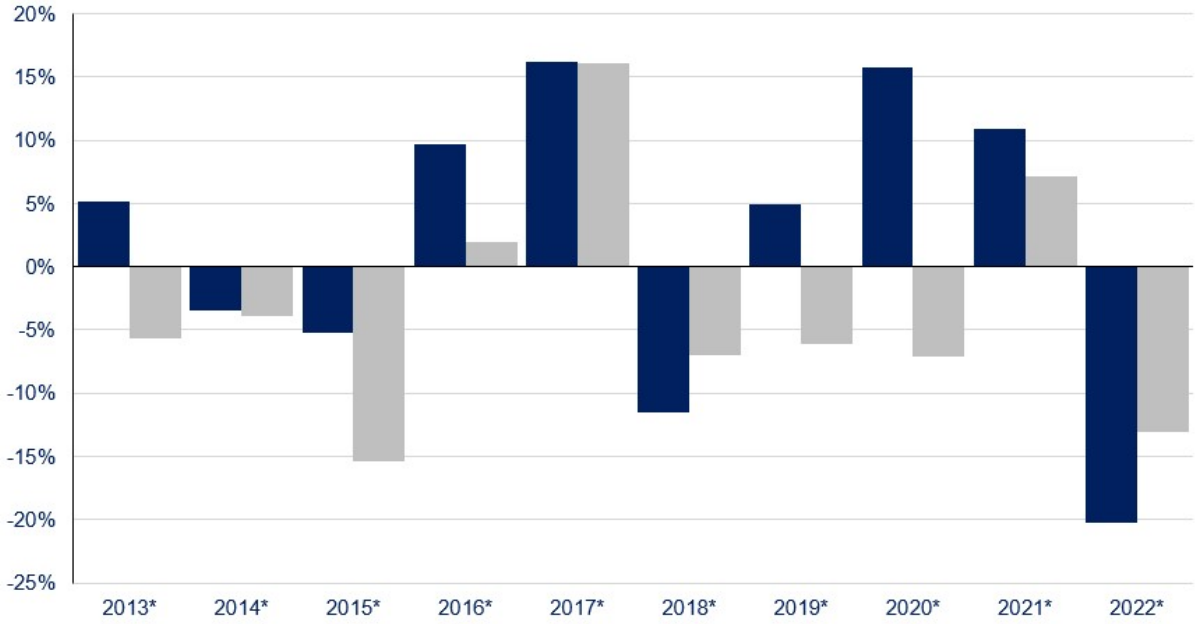
Niższe ◄——► Wyższe

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:	3,0 %
Koszty transakcji	0,1 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,1 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013*	2014*	2015*	2016*	2017*	2018*	2019*	2020*	2021*	2022*
Fundusz	5,1%	-3,5%	-5,2%	9,6%	16,2%	-11,6%	4,9%	15,8%	10,9%	-20,2%
Poziom referencyjny	-5,7%	-3,9%	-15,4%	2,0%	16,1%	-7,0%	-6,1%	-7,1%	7,1%	-13,1%

* 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.

warta.

43. WARTA Generali Oszczędnościowy	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					► Wyższe	

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

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

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 2013 a 2023 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***	**4 352 PLN**	**23 838 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-13,0 %	-1,6 %
Niekorzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 576 PLN**	**25 213 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-8,5 %	0,3 %
Umiarkowany	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 875 PLN**	**26 296 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,5 %	1,7 %
Korzystny	***Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów***	**4 917 PLN**	**26 567 PLN**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,7 %	2,0 %
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	312 PLN
- Warianty inwestycyjne	58 PLN	875 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*		
- Umowa ubezpieczenia	5,0 %	0,4 % każdego roku
- Warianty inwestycyjne	1,1 %	1,1 % każdego roku

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

warta.

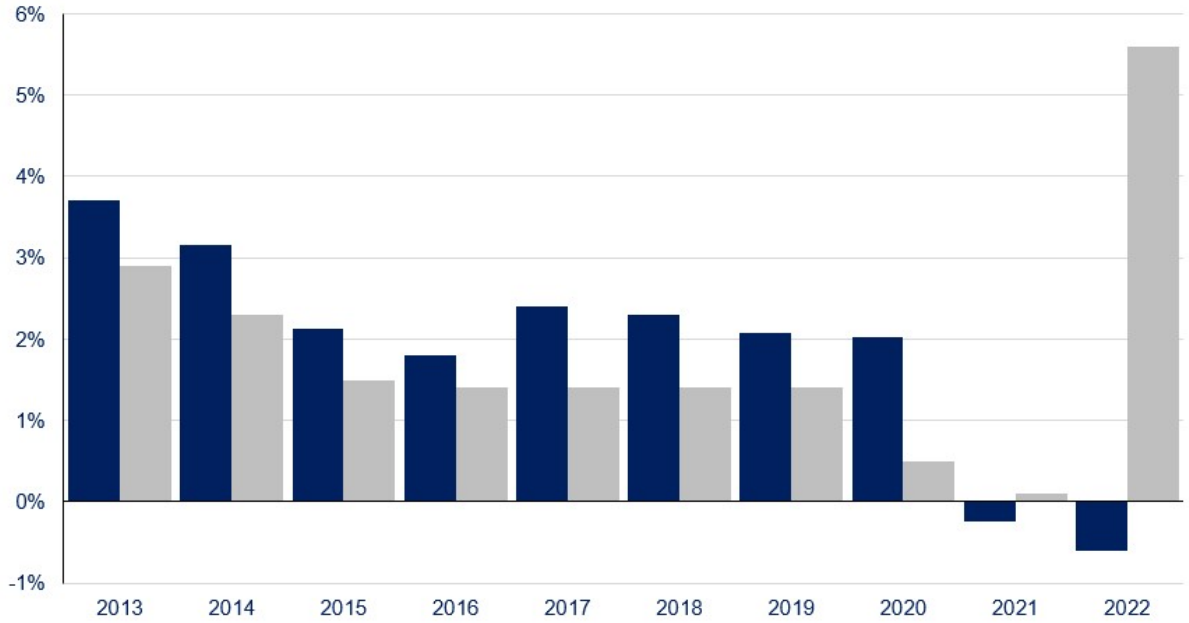
43. WARTA Generali Oszczędnościowy	Wskaźnik ryzyka	1	2	3	4	5	6	7
		Niższe ◄					►	Wyższe

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	0,2 % wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0,2 %
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach			
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Umowa ubezpieczenia:	0 %
		Wariant inwestycyjny:	0 %

Wyniki osiągnięte w przeszłości

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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundusz	3,7%	3,2%	2,1%	1,8%	2,4%	2,3%	2,1%	2,0%	-0,2%	-0,6%
Poziom referencyjny	2,9%	2,3%	1,5%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	0,5%	0,1%	5,6%

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.