

**Prezentacja wyników scenariuszy  
dla kwoty inwestycji 400 PLN miesięcznie (4 800 na rok)**

**Generali Horyzont 2035 (Generali Horyzont SFIO)**

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat
<b>Maj 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 540	29 970	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	4,8%	3,3%	15,2%	5,3%
<b>Kwiecień 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 540	29 940	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	4,8%	3,3%	15,2%	5,3%
<b>Marzec 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 530	29 920	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	4,6%	3,3%	15,2%	5,3%
<b>Luty 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 530	29 810	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	4,6%	3,2%	15,2%	5,3%
<b>Styczeń 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 530	29 730	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	4,6%	3,2%	15,2%	5,3%
<b>Grudzień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 510	29 630	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	4,2%	3,1%	15,2%	5,3%

**Prezentacja wyników scenariuszy  
dla kwoty inwestycji 400 PLN miesięcznie (4 800 na rok)**

**Generali Horyzont 2035 (Generali Horyzont SFIO)**

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat
<b>Listopad 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 500	29 580	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	4,0%	3,1%	15,2%	5,3%
<b>Październik 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 480	29 490	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	3,7%	3,0%	15,2%	5,3%
<b>Wrzesień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 480	29 490	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	3,5%	3,0%	15,2%	5,3%
<b>Sierpień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 470	29 290	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	3,4%	2,9%	15,2%	5,3%
<b>Lipiec 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 470	29 280	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	3,3%	2,8%	15,2%	5,3%

**Prezentacja wyników scenariuszy  
dla kwoty inwestycji 400 PLN miesięcznie (4 800 na rok)**

**Generali Horyzont 2035 (Generali Horyzont SFIO)**

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat
<b>Czerwiec 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 460	29 240	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	3,1%	2,8%	15,2%	5,3%
<b>Maj 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 460	29 140	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	3,1%	2,7%	15,2%	5,3%
<b>Kwiecień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 430	29 070	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	2,7%	2,7%	15,2%	5,3%
<b>Marzec 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 160	19 340	4 630	24 880	5 420	29 030	6 090	32 930
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-21,3%	-5,3%	-12,4%	-0,5%	2,5%	2,7%	15,2%	5,3%
<b>Luty 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 030	19 250	4 630	24 880	5 420	28 880	6 090	31 680
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-23,8%	-5,4%	-12,4%	-0,5%	2,5%	2,6%	15,2%	4,5%

**Prezentacja wyników scenariuszy  
dla kwoty inwestycji 400 PLN miesięcznie (4 800 na rok)**

**Generali Horyzont 2035 (Generali Horyzont SFIO)**

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat
<b>Styczeń 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 780	19 190	4 630	24 880	5 400	28 750	6 090	30 730
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-5,5%	-12,4%	-0,5%	2,0%	2,5%	15,2%	3,8%
<b>Grudzień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 780	19 060	4 630	24 880	5 390	28 670	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-5,6%	-12,4%	-0,5%	2,0%	2,4%	15,2%	3,6%
<b>Listopad 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 780	18 660	4 630	24 880	5 390	28 540	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,9%	2,3%	15,2%	3,6%
<b>Październik 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 780	18 660	4 630	24 880	5 390	28 360	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,8%	2,2%	15,2%	3,6%
<b>Wrzesień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 780	18 660	4 630	24 880	5 380	28 190	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	2,1%	15,2%	3,6%

**Prezentacja wyników scenariuszy  
dla kwoty inwestycji 400 PLN miesięcznie (4 800 na rok)**

**Generali Horyzont 2035 (Generali Horyzont SFIO)**

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat
<b>Sierpień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 780	18 660	4 630	24 880	5 380	27 950	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,9%	15,2%	3,6%
<b>Lipiec 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 780	18 660	4 630	24 880	5 380	27 950	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,9%	15,2%	3,6%
<b>Czerwiec 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 780	18 660	4 630	24 880	5 380	27 950	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,9%	15,2%	3,6%
<b>Maj 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 780	18 650	4 630	24 880	5 380	27 900	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,9%	15,2%	3,6%
<b>Kwiecień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 780	18 660	4 630	24 880	5 380	27 900	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,9%	15,2%	3,6%

**Prezentacja wyników scenariuszy  
dla kwoty inwestycji 400 PLN miesięcznie (4 800 na rok)**

**Generali Horyzont 2035 (Generali Horyzont SFIO)**

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat
<b>Marzec 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 650	4 630	24 880	5 380	27 900	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,9%	15,2%	3,6%
<b>Luty 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 660	4 630	24 880	5 380	27 900	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,9%	15,2%	3,6%
<b>Styczeń 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 650	4 630	24 880	5 380	27 900	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,9%	15,2%	3,6%
<b>Grudzień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 650	4 630	24 880	5 380	27 900	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,9%	15,2%	3,6%
<b>Listopad 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 630	4 630	24 880	5 380	27 830	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,6%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,8%	15,2%	3,6%

**Prezentacja wyników scenariuszy  
dla kwoty inwestycji 400 PLN miesięcznie (4 800 na rok)**

**Generali Horyzont 2035 (Generali Horyzont SFIO)**

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat
<b>Październik 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 620	4 630	24 880	5 380	27 810	6 090	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,7%	-6,1%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,8%	15,2%	3,6%
<b>Wrzesień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 630	4 630	24 880	5 380	27 810	6 020	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,7%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,8%	13,8%	3,6%
<b>Sierpień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 620	4 630	24 880	5 380	27 810	5 980	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,7%	-6,1%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,8%	13,0%	3,6%
<b>Lipiec 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 620	4 630	24 880	5 380	27 810	5 980	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,7%	-6,1%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,8%	13,0%	3,6%
<b>Czerwiec 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 630	4 630	24 880	5 380	27 810	5 980	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,7%	-6,0%	-12,4%	-0,5%	1,7%	1,8%	13,0%	3,6%

**Prezentacja wyników scenariuszy  
dla kwoty inwestycji 400 PLN miesięcznie (4 800 na rok)**

**Generali Horyzont 2035 (Generali Horyzont SFIO)**

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat
<b>Maj 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 630	4 630	24 530	5 380	27 810	5 980	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,7%	-6,0%	-12,4%	-0,7%	1,7%	1,8%	13,0%	3,6%
<b>Kwiecień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 630	4 630	24 450	5 380	27 810	5 980	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,7%	-6,0%	-12,4%	-0,8%	1,7%	1,8%	13,0%	3,6%
<b>Marzec 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 630	4 630	23 950	5 380	27 900	5 980	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,7%	-6,0%	-12,4%	-1,2%	1,7%	1,9%	13,0%	3,6%
<b>Luty 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 620	4 630	20 190	5 380	27 920	5 980	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,7%	-6,1%	-12,4%	-4,5%	1,7%	1,9%	13,0%	3,6%
<b>Styczeń 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 620	4 630	20 420	5 380	27 950	5 980	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,7%	-6,1%	-12,4%	-4,3%	1,7%	1,9%	13,0%	3,6%

**Prezentacja wyników scenariuszy  
dla kwoty inwestycji 400 PLN miesięcznie (4 800 na rok)**

**Generali Horyzont 2035 (Generali Horyzont SFIO)**

Scenariusz		Scenariusz warunków skrajnych		Scenariusz niekorzystny		Scenariusz umiarkowany		Scenariusz korzystny	
Miesiąc	Wartość	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat	1 rok	5 lat
<b>Grudzień 2022</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	18 050	4 630	18 050	5 390	27 950	5 980	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,7%	-6,6%	-12,4%	-6,6%	1,8%	1,9%	13,0%	3,6%
<b>Listopad 2022</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	17 500	4 630	17 500	5 390	27 980	5 980	30 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,7%	-7,2%	-12,4%	-7,2%	1,9%	1,9%	13,0%	3,6%