

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

Generali Horyzont 2040 (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
Luty 2026	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 990	18 640	4 580	24 730	5 570	30 780	6 150	34 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,7%	-6,0%	-13,4%	-0,6%	5,2%	3,9%	16,3%	6,2%
Styczeń 2026	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 990	18 640	4 580	24 730	5 570	30 660	6 150	34 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,7%	-6,0%	-13,4%	-0,6%	5,2%	3,8%	16,3%	6,2%
Grudzień 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 990	18 640	4 580	24 730	5 570	30 510	6 150	34 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,7%	-6,0%	-13,4%	-0,6%	5,2%	3,7%	16,3%	6,2%
Listopad 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 990	18 650	4 580	24 730	5 560	30 370	6 150	34 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,7%	-6,0%	-13,4%	-0,6%	5,2%	3,6%	16,3%	6,2%
Październik 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 990	18 650	4 580	24 730	5 550	30 240	6 150	34 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,7%	-6,0%	-13,4%	-0,6%	4,8%	3,5%	16,3%	6,2%
Wrzesień 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 990	18 640	4 580	24 730	5 530	30 210	6 150	34 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,7%	-6,0%	-13,4%	-0,6%	4,5%	3,5%	16,3%	6,2%

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

Generali Horyzont 2040 (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
Sierpień 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 990	18 650	4 580	24 730	5 530	30 010	6 150	34 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,7%	-6,0%	-13,4%	-0,6%	4,5%	3,4%	16,3%	6,2%
Lipiec 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 990	18 650	4 580	24 730	5 500	29 970	6 150	34 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,7%	-6,0%	-13,4%	-0,6%	4,0%	3,3%	16,3%	6,2%
Czerwiec 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 990	18 650	4 580	24 730	5 480	29 920	6 150	34 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,7%	-6,0%	-13,4%	-0,6%	3,6%	3,3%	16,3%	6,2%
Maj 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 990	18 650	4 580	24 730	5 480	29 890	6 150	34 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,7%	-6,0%	-13,4%	-0,6%	3,5%	3,3%	16,3%	6,2%
Kwiecień 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 990	18 640	4 580	24 730	5 460	29 880	6 150	34 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,7%	-6,0%	-13,4%	-0,6%	3,2%	3,3%	16,3%	6,2%

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

Generali Horyzont 2040 (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
Marzec 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 990	18 650	4 580	24 730	5 450	29 610	6 150	34 410
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-24,6%	-6,0%	-13,4%	-0,6%	2,9%	3,1%	16,3%	6,2%
Luty 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 840	18 400	4 580	24 730	5 440	29 410	6 150	32 890
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-27,4%	-6,3%	-13,4%	-0,6%	2,9%	2,9%	16,3%	5,3%
Styczeń 2025	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	18 240	4 580	24 730	5 420	29 330	6 150	31 640
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-6,4%	-13,4%	-0,6%	2,4%	2,9%	16,3%	4,5%
Grudzień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	18 090	4 580	24 730	5 400	29 280	6 150	31 600
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-6,6%	-13,4%	-0,6%	2,1%	2,8%	16,3%	4,4%
Listopad 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 250	4 580	24 730	5 380	29 040	6 150	31 600
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,7%	2,7%	16,3%	4,4%

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

Generali Horyzont 2040 (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
Październik 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 250	4 580	24 730	5 370	28 870	6 150	31 600
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,6%	2,6%	16,3%	4,4%
Wrzesień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 250	4 580	24 730	5 370	28 690	6 150	31 600
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,6%	2,4%	16,3%	4,4%
Sierpień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 250	4 580	24 730	5 360	28 340	6 150	31 600
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	2,2%	16,3%	4,4%
Lipiec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 250	4 580	24 730	5 360	28 320	6 150	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	2,2%	16,3%	4,3%
Czerwiec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 250	4 580	24 730	5 360	28 200	6 150	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	2,1%	16,3%	4,3%

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

Generali Horyzont 2040 (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
Maj 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 240	4 580	24 730	5 360	28 120	6 150	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	2,0%	16,3%	4,3%
Kwiecień 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 250	4 580	24 730	5 360	28 010	6 150	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	1,9%	16,3%	4,3%
Marzec 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 240	4 580	24 730	5 360	27 920	6 150	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	1,9%	16,3%	4,3%
Luty 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 250	4 580	24 730	5 360	27 890	6 150	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	1,8%	16,3%	4,3%
Styczeń 2024	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 240	4 580	24 730	5 360	27 890	6 150	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	1,8%	16,3%	4,3%

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

Generali Horyzont 2040 (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
Grudzień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 240	4 580	24 730	5 360	27 860	6 150	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	1,8%	16,3%	4,3%
Listopad 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 210	4 580	24 730	5 360	27 850	6 150	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	1,8%	16,3%	4,3%
Październik 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 200	4 580	24 730	5 360	27 830	6 150	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	1,8%	16,3%	4,3%
Wrzesień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 210	4 580	24 730	5 360	27 830	6 100	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	1,8%	15,3%	4,3%
Sierpień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 190	4 580	24 730	5 360	27 830	6 080	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	1,8%	15,0%	4,3%

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

Generali Horyzont 2040 (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
Lipiec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 190	4 580	24 730	5 360	27 830	6 080	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	1,8%	15,0%	4,3%
Czerwiec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 210	4 580	24 730	5 360	27 830	6 080	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,6%	1,3%	1,8%	15,0%	4,3%
Maj 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 210	4 580	24 430	5 360	27 830	6 080	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,8%	1,3%	1,8%	15,0%	4,3%
Kwiecień 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 210	4 580	24 350	5 360	27 830	6 080	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-0,9%	1,3%	1,8%	15,0%	4,3%
Marzec 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 210	4 580	23 770	5 360	27 830	6 080	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-1,4%	1,3%	1,8%	15,0%	4,3%

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

Generali Horyzont 2040 (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
Luty 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 190	4 580	19 700	5 370	27 850	6 080	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-5,0%	1,6%	1,8%	15,0%	4,3%
Styczeń 2023	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 190	4 580	19 910	5 370	27 890	6 080	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-4,8%	1,6%	1,8%	15,0%	4,3%
Grudzień 2022	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	17 190	4 580	17 470	5 380	27 920	6 080	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,5%	-13,4%	-7,2%	1,7%	1,9%	15,0%	4,3%
Listopad 2022	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 520	16 950	4 580	16 950	5 380	28 010	6 080	31 460
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-33,4%	-7,8%	-13,4%	-7,8%	1,8%	1,9%	15,0%	4,3%