

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

**Generali Horyzont 2050 (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)	3 760	17 700	4 530	24 580	5 600	31 580	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	5,8%	4,4%	18,2%	7,4%
<b>Kwiecień 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 760	17 700	4 530	24 580	5 600	31 570	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	5,8%	4,4%	18,2%	7,4%
<b>Marzec 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 760	17 700	4 530	24 580	5 600	31 450	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,9%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	5,8%	4,3%	18,2%	7,4%
<b>Luty 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 760	17 700	4 530	24 580	5 600	31 440	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	5,8%	4,3%	18,2%	7,4%
<b>Styczeń 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 760	17 700	4 530	24 580	5 600	31 360	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	5,8%	4,3%	18,2%	7,4%
<b>Grudzień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 760	17 700	4 530	24 580	5 590	31 180	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	5,8%	4,1%	18,2%	7,4%

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

**Generali Horyzont 2050 (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)	3 760	17 710	4 530	24 580	5 590	30 950	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	5,6%	4,0%	18,2%	7,4%
<b>Październik 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 760	17 710	4 530	24 580	5 580	30 590	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	5,6%	3,7%	18,2%	7,4%
<b>Wrzesień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 760	17 700	4 530	24 580	5 580	30 500	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	5,5%	3,7%	18,2%	7,4%
<b>Sierpień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 760	17 710	4 530	24 580	5 560	30 470	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	5,1%	3,7%	18,2%	7,4%
<b>Lipiec 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 760	17 710	4 530	24 580	5 520	30 440	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	4,3%	3,6%	18,2%	7,4%

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

**Generali Horyzont 2050 (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)	3 760	17 710	4 530	24 580	5 510	30 430	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	4,1%	3,6%	18,2%	7,4%
<b>Maj 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 760	17 710	4 530	24 580	5 490	30 160	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-7,0%	-14,3%	-0,7%	3,7%	3,5%	18,2%	7,4%
<b>Kwiecień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 760	17 820	4 530	24 580	5 460	30 050	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-6,9%	-14,3%	-0,7%	3,2%	3,4%	18,2%	7,4%
<b>Marzec 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 770	17 870	4 530	24 580	5 450	29 820	6 250	36 440
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-28,8%	-6,8%	-14,3%	-0,7%	3,1%	3,2%	18,2%	7,4%
<b>Luty 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 610	17 300	4 530	24 580	5 440	29 790	6 250	34 750
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-31,8%	-7,4%	-14,3%	-0,7%	2,8%	3,2%	18,2%	6,4%

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

**Generali Horyzont 2050 (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)	3 360	17 020	4 530	24 580	5 430	29 780	6 250	33 210
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-7,7%	-14,3%	-0,7%	2,6%	3,2%	18,2%	5,5%
<b>Grudzień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 890	4 530	24 580	5 410	29 740	6 250	32 560
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-7,9%	-14,3%	-0,7%	2,4%	3,2%	18,2%	5,1%
<b>Listopad 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 640	4 530	24 580	5 390	29 260	6 250	32 560
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,1%	-14,3%	-0,7%	2,0%	2,8%	18,2%	5,1%
<b>Październik 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 640	4 530	24 580	5 370	29 030	6 250	32 560
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,1%	-14,3%	-0,7%	1,6%	2,7%	18,2%	5,1%
<b>Wrzesień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 640	4 530	24 580	5 360	29 020	6 250	32 560
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,1%	-14,3%	-0,7%	1,4%	2,7%	18,2%	5,1%

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

**Generali Horyzont 2050 (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)	3 360	16 640	4 530	24 580	5 360	28 670	6 250	32 560
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,1%	-14,3%	-0,7%	1,4%	2,4%	18,2%	5,1%
<b>Lipiec 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 640	4 530	24 580	5 360	28 660	6 250	32 340
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,1%	-14,3%	-0,7%	1,4%	2,4%	18,2%	4,9%
<b>Czerwiec 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 640	4 530	24 580	5 360	28 370	6 250	32 340
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,1%	-14,3%	-0,7%	1,4%	2,2%	18,2%	4,9%
<b>Maj 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 630	4 530	24 580	5 360	28 110	6 250	32 340
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-0,7%	1,4%	2,0%	18,2%	4,9%
<b>Kwiecień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 640	4 530	24 580	5 360	28 090	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,1%	-14,3%	-0,7%	1,4%	2,0%	18,2%	4,7%

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

**Generali Horyzont 2050 (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)	3 360	16 630	4 530	24 580	5 360	27 820	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-0,7%	1,4%	1,8%	18,2%	4,7%
<b>Luty 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 640	4 530	24 580	5 360	27 820	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,1%	-14,3%	-0,7%	1,4%	1,8%	18,2%	4,7%
<b>Styczeń 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 630	4 530	24 580	5 360	27 820	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-0,7%	1,4%	1,8%	18,2%	4,7%
<b>Grudzień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 630	4 530	24 580	5 360	27 790	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-0,7%	1,4%	1,8%	18,2%	4,7%
<b>Listopad 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 600	4 530	24 580	5 350	27 720	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-0,7%	1,2%	1,7%	18,2%	4,7%

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

**Generali Horyzont 2050 (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)	3 360	16 580	4 530	24 580	5 350	27 720	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-0,7%	1,2%	1,7%	18,2%	4,7%
<b>Wrzesień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 590	4 530	24 580	5 350	27 720	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-0,7%	1,2%	1,7%	18,2%	4,7%
<b>Sierpień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 580	4 530	24 580	5 350	27 720	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-0,7%	1,2%	1,7%	18,2%	4,7%
<b>Lipiec 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 580	4 530	24 580	5 350	27 720	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-0,7%	1,2%	1,7%	18,2%	4,7%
<b>Czerwiec 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 590	4 530	24 580	5 350	27 720	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-0,7%	1,2%	1,7%	18,2%	4,7%

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

**Generali Horyzont 2050 (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)	3 360	16 590	4 530	24 290	5 350	27 720	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-0,9%	1,2%	1,7%	18,2%	4,7%
<b>Kwiecień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 590	4 530	24 200	5 350	27 720	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-1,0%	1,2%	1,7%	18,2%	4,7%
<b>Marzec 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 590	4 530	23 530	5 350	27 720	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-1,6%	1,2%	1,7%	18,2%	4,7%
<b>Luty 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 580	4 530	19 070	5 360	27 720	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-5,6%	1,4%	1,7%	18,2%	4,7%
<b>Styczeń 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 580	4 530	19 260	5 360	27 790	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-5,4%	1,4%	1,8%	18,2%	4,7%

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

**Generali Horyzont 2050 (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)	3 360	16 580	4 530	16 810	5 370	27 820	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,2%	-14,3%	-8,0%	1,6%	1,8%	18,2%	4,7%
<b>Listopad 2022</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 360	16 290	4 530	16 290	5 380	27 820	6 250	32 060
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,5%	-8,5%	-14,3%	-8,5%	1,6%	1,8%	18,2%	4,7%