

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

**Generali Horyzont 2055 (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>Kwiecień 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 740	4 530	24 160	5 580	30 930	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-7,0%	-14,4%	-1,0%	5,5%	4,0%	18,1%	7,4%
<b>Marzec 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 740	4 530	24 160	5 580	30 900	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,6%	-7,0%	-14,4%	-1,0%	5,5%	4,0%	18,1%	7,4%
<b>Luty 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 740	4 530	24 160	5 580	30 850	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-7,0%	-14,4%	-1,0%	5,5%	3,9%	18,1%	7,4%
<b>Styczeń 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 740	4 530	24 160	5 580	30 720	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-7,0%	-14,4%	-1,0%	5,5%	3,8%	18,1%	7,4%
<b>Grudzień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 740	4 530	24 160	5 580	30 550	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-7,0%	-14,4%	-1,0%	5,5%	3,7%	18,1%	7,4%
<b>Listopad 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 740	4 530	24 160	5 580	30 420	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-7,0%	-14,4%	-1,0%	5,4%	3,6%	18,1%	7,4%

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

**Generali Horyzont 2055 (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 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 740	4 530	24 160	5 580	29 980	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-7,0%	-14,4%	-1,0%	5,4%	3,3%	18,1%	7,4%
<b>Wrzesień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 740	4 530	24 160	5 560	29 910	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-7,0%	-14,4%	-1,0%	5,0%	3,3%	18,1%	7,4%
<b>Sierpień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 740	4 530	24 160	5 550	29 870	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-7,0%	-14,4%	-1,0%	4,9%	3,3%	18,1%	7,4%
<b>Lipiec 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 740	4 530	24 160	5 510	29 870	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-7,0%	-14,4%	-1,0%	4,1%	3,3%	18,1%	7,4%
<b>Czerwiec 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 740	4 530	24 160	5 490	29 820	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-7,0%	-14,4%	-1,0%	3,7%	3,2%	18,1%	7,4%

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

**Generali Horyzont 2055 (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 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 740	4 530	24 160	5 460	29 570	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-7,0%	-14,4%	-1,0%	3,2%	3,0%	18,1%	7,4%
<b>Kwiecień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 840	4 530	24 160	5 450	29 440	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-6,9%	-14,4%	-1,0%	3,1%	3,0%	18,1%	7,4%
<b>Marzec 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 730	17 870	4 530	24 160	5 440	29 270	6 250	36 350
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-29,5%	-6,8%	-14,4%	-1,0%	2,8%	2,8%	18,1%	7,4%
<b>Luty 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 570	17 090	4 530	24 160	5 430	29 240	6 250	34 650
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-32,5%	-7,7%	-14,4%	-1,0%	2,7%	2,8%	18,1%	6,4%
<b>Styczeń 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 840	4 530	24 160	5 410	29 200	6 250	32 330
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-7,9%	-14,4%	-1,0%	2,3%	2,8%	18,1%	4,9%

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

**Generali Horyzont 2055 (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 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 720	4 530	24 160	5 410	29 170	6 250	31 890
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-8,1%	-14,4%	-1,0%	2,3%	2,8%	18,1%	4,6%
<b>Listopad 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 570	4 530	24 160	5 370	28 700	6 250	31 890
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,6%	2,4%	18,1%	4,6%
<b>Październik 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 570	4 530	24 160	5 360	28 480	6 250	31 890
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,4%	2,3%	18,1%	4,6%
<b>Wrzesień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 570	4 530	24 160	5 360	28 450	6 250	31 890
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,4%	2,3%	18,1%	4,6%
<b>Sierpień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 570	4 530	24 160	5 340	28 170	6 250	31 890
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	2,1%	18,1%	4,6%

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

**Generali Horyzont 2055 (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>Lipiec 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 570	4 530	24 160	5 340	28 130	6 250	31 660
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	2,0%	18,1%	4,5%
<b>Czerwiec 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 570	4 530	24 160	5 340	28 090	6 250	31 660
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	2,0%	18,1%	4,5%
<b>Maj 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 560	4 530	24 160	5 340	27 860	6 250	31 660
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,8%	18,1%	4,5%
<b>Kwiecień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 570	4 530	24 160	5 340	27 820	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,8%	18,1%	4,3%
<b>Marzec 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 560	4 530	24 160	5 340	27 790	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,8%	18,1%	4,3%

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

**Generali Horyzont 2055 (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>Luty 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 570	4 530	24 160	5 340	27 720	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,7%	18,1%	4,3%
<b>Styczeń 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 560	4 530	24 160	5 340	27 720	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,7%	18,1%	4,3%
<b>Grudzień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 560	4 530	24 160	5 340	27 620	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,6%	18,1%	4,3%
<b>Listopad 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 550	4 530	24 160	5 340	27 580	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,6%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,6%	18,1%	4,3%
<b>Październik 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 540	4 530	24 160	5 340	27 520	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,3%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,6%	18,1%	4,3%

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

**Generali Horyzont 2055 (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>Wrzesień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 550	4 530	24 160	5 340	27 520	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,6%	18,1%	4,3%
<b>Sierpień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 540	4 530	24 160	5 340	27 520	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,3%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,6%	18,1%	4,3%
<b>Lipiec 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 540	4 530	24 160	5 340	27 520	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,3%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,6%	18,1%	4,3%
<b>Czerwiec 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 550	4 530	24 160	5 340	27 520	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,6%	18,1%	4,3%
<b>Maj 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 550	4 530	24 160	5 340	27 520	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,2%	-14,4%	-1,0%	1,0%	1,6%	18,1%	4,3%

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

**Generali Horyzont 2055 (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>Kwiecień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 550	4 530	24 140	5 340	27 520	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,2%	-14,4%	-1,1%	1,0%	1,6%	18,1%	4,3%
<b>Marzec 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 550	4 530	23 480	5 340	27 520	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,2%	-14,4%	-1,6%	1,0%	1,6%	18,1%	4,3%
<b>Luty 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 540	4 530	18 890	5 350	27 620	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,3%	-14,4%	-5,8%	1,2%	1,6%	18,1%	4,3%
<b>Styczeń 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 540	4 530	19 070	5 360	27 720	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,3%	-14,4%	-5,6%	1,4%	1,7%	18,1%	4,3%
<b>Grudzień 2022</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 540	4 530	16 670	5 360	27 790	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,3%	-14,4%	-8,1%	1,4%	1,8%	18,1%	4,3%

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

**Generali Horyzont 2055 (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 2022</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 300	16 170	4 530	16 170	5 370	27 820	6 250	31 490
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-37,7%	-8,7%	-14,4%	-8,7%	1,6%	1,8%	18,1%	4,3%