

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

**Generali Horyzont 2065 (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)	3 900	18 280	4 850	26 270	5 620	32 110	6 200	40 130
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-6,4%	-8,2%	0,6%	6,2%	4,8%	17,1%	9,5%
<b>Kwiecień 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 900	18 280	4 850	26 270	5 620	32 030	6 200	40 130
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-6,4%	-8,2%	0,6%	6,2%	4,7%	17,1%	9,5%
<b>Marzec 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 900	18 280	4 850	26 270	5 610	31 430	6 200	40 130
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-6,4%	-8,2%	0,6%	6,1%	4,3%	17,1%	9,5%
<b>Luty 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 900	18 280	4 850	26 270	5 610	31 190	6 200	40 130
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-6,4%	-8,2%	0,6%	6,1%	4,2%	17,1%	9,5%
<b>Styczeń 2026</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 900	18 280	4 850	26 270	5 610	30 840	6 200	40 130
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-6,4%	-8,2%	0,6%	6,1%	3,9%	17,1%	9,5%
<b>Grudzień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 900	18 280	4 850	26 270	5 600	30 600	6 200	40 130
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-6,4%	-8,2%	0,6%	5,9%	3,8%	17,1%	9,5%

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

**Generali Horyzont 2065 (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)	3 900	18 280	4 850	26 270	5 590	30 210	6 200	40 130
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-6,4%	-8,2%	0,6%	5,6%	3,5%	17,1%	9,5%
<b>Październik 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 900	18 280	4 850	25 960	5 590	30 130	6 200	40 130
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-6,4%	-8,2%	0,4%	5,6%	3,4%	17,1%	9,5%
<b>Wrzesień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 900	18 280	4 850	25 960	5 570	30 080	6 200	38 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-6,4%	-8,2%	0,4%	5,4%	3,4%	17,1%	8,6%
<b>Sierpień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 900	18 280	4 850	25 960	5 570	30 000	6 200	38 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-6,4%	-8,2%	0,4%	5,3%	3,3%	17,1%	8,6%
<b>Lipiec 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 900	18 280	4 850	25 960	5 570	29 980	6 200	38 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-6,4%	-8,2%	0,4%	5,2%	3,3%	17,1%	8,6%

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

**Generali Horyzont 2065 (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)	3 900	18 350	4 850	25 960	5 530	29 970	6 200	38 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-6,3%	-8,2%	0,4%	4,5%	3,3%	17,1%	8,6%
<b>Maj 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 900	18 830	4 850	25 920	5 480	29 860	6 200	38 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-26,3%	-5,9%	-8,2%	0,4%	3,6%	3,2%	17,1%	8,6%
<b>Kwiecień 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 950	19 120	4 850	25 360	5 480	29 850	6 200	38 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-25,3%	-5,6%	-8,2%	-0,1%	3,6%	3,2%	17,1%	8,6%
<b>Marzec 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 270	19 320	4 850	24 800	5 470	29 660	6 200	38 420
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-19,3%	-5,4%	-8,2%	-0,5%	3,5%	3,1%	17,1%	8,6%
<b>Luty 2025</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	4 060	19 040	4 850	24 800	5 470	29 520	6 200	36 500
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-23,2%	-5,6%	-8,2%	-0,5%	3,3%	3,0%	17,1%	7,5%

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

**Generali Horyzont 2065 (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)	3 380	18 790	4 850	24 800	5 460	29 050	6 200	34 670
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,1%	-5,9%	-8,2%	-0,5%	3,3%	2,7%	17,1%	6,4%
<b>Grudzień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 380	18 350	4 850	24 800	5 460	29 020	6 200	34 220
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,1%	-6,3%	-8,2%	-0,5%	3,3%	2,7%	17,1%	6,1%
<b>Listopad 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 380	16 640	4 850	24 800	5 460	28 990	6 200	34 220
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,1%	-8,1%	-8,2%	-0,5%	3,2%	2,6%	17,1%	6,1%
<b>Październik 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 380	16 640	4 850	24 800	5 450	28 820	6 200	34 220
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,1%	-8,1%	-8,2%	-0,5%	3,1%	2,5%	17,1%	6,1%
<b>Wrzesień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 380	16 640	4 850	24 800	5 450	28 690	6 200	34 220
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,1%	-8,1%	-8,2%	-0,5%	2,9%	2,4%	17,1%	6,1%

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

**Generali Horyzont 2065 (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)	3 380	16 640	4 850	24 800	5 430	28 670	6 200	34 220
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,1%	-8,1%	-8,2%	-0,5%	2,7%	2,4%	17,1%	6,1%
<b>Lipiec 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 380	16 640	4 850	24 800	5 430	28 640	6 200	33 990
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,1%	-8,1%	-8,2%	-0,5%	2,7%	2,4%	17,1%	6,0%
<b>Czerwiec 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 380	16 640	4 850	24 800	5 430	28 530	6 200	33 990
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,1%	-8,1%	-8,2%	-0,5%	2,6%	2,3%	17,1%	6,0%
<b>Maj 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 380	16 620	4 850	24 800	5 430	28 530	6 200	33 990
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,1%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,6%	2,3%	17,1%	6,0%
<b>Kwiecień 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 380	16 640	4 850	24 800	5 430	28 350	6 200	33 360
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,1%	-8,1%	-8,2%	-0,5%	2,6%	2,2%	17,1%	5,6%

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

**Generali Horyzont 2065 (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)	3 380	16 620	4 850	24 800	5 430	28 230	6 200	33 270
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,1%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,6%	2,1%	17,1%	5,5%
<b>Luty 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 380	16 640	4 850	24 800	5 420	28 180	6 180	33 040
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,1%	-8,1%	-8,2%	-0,5%	2,4%	2,1%	16,9%	5,4%
<b>Styczeń 2024</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 380	16 620	4 850	24 800	5 420	28 180	6 180	32 820
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,2%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,4%	2,1%	16,9%	5,2%
<b>Grudzień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 380	16 620	4 850	24 800	5 420	28 160	6 180	32 820
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,2%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,4%	2,0%	16,9%	5,2%
<b>Listopad 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 380	16 580	4 850	24 800	5 390	28 120	6 180	32 110
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,2%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,0%	2,0%	16,9%	4,8%

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

**Generali Horyzont 2065 (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)	3 380	16 560	4 850	24 800	5 390	28 030	6 180	32 030
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,2%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,0%	1,9%	16,9%	4,7%
<b>Wrzesień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 370	16 580	4 850	24 800	5 390	28 030	6 120	31 430
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,2%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,0%	1,9%	15,7%	4,3%
<b>Sierpień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 370	16 560	4 850	24 800	5 390	28 030	6 120	31 430
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,2%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,0%	1,9%	15,7%	4,3%
<b>Lipiec 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 370	16 560	4 850	24 800	5 390	28 030	6 120	31 430
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,2%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,0%	1,9%	15,7%	4,3%
<b>Czerwiec 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 370	16 580	4 850	24 800	5 390	28 030	6 120	31 190
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,2%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,0%	1,9%	15,7%	4,2%

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

**Generali Horyzont 2065 (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)	3 370	16 580	4 850	24 800	5 390	28 030	6 120	30 210
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,2%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,0%	1,9%	15,7%	3,5%
<b>Kwiecień 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 370	16 580	4 850	24 800	5 390	28 030	6 120	30 210
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,2%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,0%	1,9%	15,7%	3,5%
<b>Marzec 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 370	16 580	4 850	24 800	5 390	28 030	6 120	30 210
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,2%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,0%	1,9%	15,7%	3,5%
<b>Luty 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 370	16 550	4 850	24 800	5 390	28 030	6 120	30 210
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,3%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,0%	1,9%	15,7%	3,5%
<b>Styczeń 2023</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 370	16 550	4 850	24 800	5 390	28 030	6 120	30 210
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,3%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,0%	1,9%	15,7%	3,5%

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

**Generali Horyzont 2065 (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)	3 370	16 550	4 850	24 800	5 390	28 030	6 120	30 210
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,3%	-8,2%	-8,2%	-0,5%	2,0%	1,9%	15,7%	3,5%
<b>Listopad 2022</b>	końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów (PLN)	3 370	16 510	4 850	24 800	5 420	28 030	6 120	30 210
	średnia roczna stopa zwrotu (%)	-36,3%	-8,3%	-8,2%	-0,5%	2,4%	1,9%	15,7%	3,5%