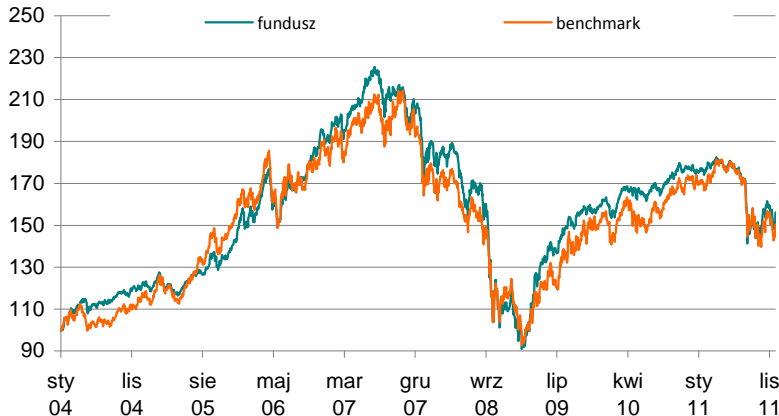


grupa funduszy: **akcji polskich**

data pierwszej wyceny 28 stycznia 2004 roku

Wyniki zarządzania

Dzisiejsza wartość 100 PLN zainwestowanych na początku działalności subfunduszu stan na: 2011.11.30



	1 mies.	3 mies.	6 mies.	12 mies.	24 mies.	36 mies.
fundusz	-2,6%	-1,0%	-13,7%	-11,5%	-0,3%	40,8%
benchmark	-2,8%	-5,2%	-16,5%	-8,9%	-0,1%	28,9%

	2006	2007	2008	2009	2010	YTD
fundusz	34,7%	7,7%	-45,8%	42,4%	12,1%	-12,4%
benchmark	20,0%	4,7%	-37,0%	28,1%	13,0%	-12,4%

Informacje o subfunduszu

Zarządzający

Cezary Markiewicz

Absolwent Wyższej Szkoły Morskiej oraz studiów podyplomowych na Uniwersytecie Gdańskim (kierunek analiza finansowa w zarządzaniu). Makler papierów wartościowych (nr 838) i licencjonowany doradca inwestycyjny (nr 81). Zdobywał doświadczenie w Domu Maklerskim Penetrator, Biurze Maklerskim Banku Gdańskiego S.A., Domu Maklerskim BIG-BG S.A. oraz w PTE Polsat S.A. Z grupą Allianz związany od 2004.



Dla kogo przeznaczony jest ten subfundusz?

Subfundusz dedykowany jest osobom świadomym zasad obowiązujących na rynku papierów wartościowych, planującym długoterminową inwestycję, oczekującym wysokiej stopy zwrotu i nie obawiającym się ryzyka inwestycyjnego. Rekomendowany okres inwestycji wynosi nie mniej niż 3-5 lat.

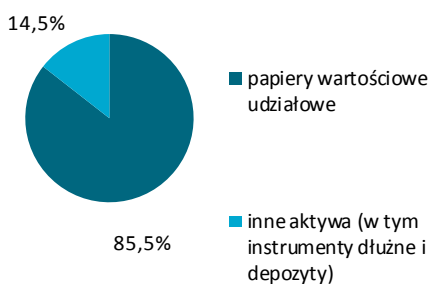
Jak inwestujemy?

Pieniądze zainwestowane w subfundusz Allianz Akcji lokowane są przede wszystkim w akcje i instrumenty finansowe oparte o akcje. Ich udział w portfelu może się wahać od 60-100%. Do 40% środków jest inwestowane w instrumenty dłużne emitowane głównie przez Skarb Państwa. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje największych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu.

Portfel inwestycyjny

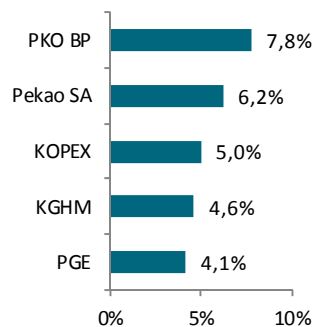
struktura portfela

(stan na 2011.09.30)



5 największych składników portfela

(stan na 2011.06.30)



Dodatkowe informacje

Infolinia Allianz: 801 10 20 30

www.allianz.pl/tfi, e-mail: tfi@allianz.pl

Dział Obsługi Klientów: 22 541 79 79

(sprawdzanie stanu rejestru i zlecenia telefoniczne)

Dane podstawowe

Benchmark:

80% x WIG20 + 20% x Citigroup Poland Government Index, subindeks 1-3

Opłata manipulacyjna:

od 5% do 0,75% w zależności od wysokości wpłaty

Opłata za zarządzanie:

4% w skali roku

Minimalna wysokość wpłat:

pierwsza: 200 PLN, kolejne: 50 PLN

Wartość aktywów netto (2011.11.30): 288,13 mln zł

Wartość j.u. (2011.11.30): 156,53 zł

Poziom ryzyka inwestycyjnego:

1	2	3	4	5	6
niski					wysoki

Agent Transferowy: Atlantic Fund Services Sp. z o.o.

Bank Depozytariuszy: Bank Pekao S.A.

Rachunek nabyć: 74 1240 1037 1111 0010 0122 5494

Allianz FIO nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego subfunduszu, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Wartość aktywów netto portfeli inwestycyjnych subfunduszy może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu tych portfeli lub z przyjętej techniki zarządzania portfelami, w sytuacji dużej zmienności cen na rynku akcji. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Prezentowana zmiana wartości jednostki uczestnictwa jest oparta na historycznej wycenie Subfunduszu i nie stanowi gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu zależy od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez Allianz FIO oraz od pobranych opłat manipulacyjnych. Wymagane prawem informacje, w tym opis czynników ryzyka i tabela opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym i w skrócie prospektu informacyjnego dostępnych na stronie www.allianz.pl/tfi, w Towarzystwie, oraz u dystrybutorów. Fundusz może lokować więcej niż 35% aktywów subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, rządy państw członkowskich Unii Europejskiej takich jak: Niemcy, Francja, Anglia, Włochy, Hiszpania, Luksemburg, Węgry oraz rząd jednego z następujących państw należących do OECD: Stany Zjednoczone Ameryki Północnej, Australia, Japonia, Kanada, Turcja oraz jedną z następujących międzynarodowych instytucji finansowych: Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR), Europejski Bank Inwestycyjny (EBI), Europejski Bank Centralny (EBC).

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online S.A. za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Niektóre dane zawarte w niniejszym opracowaniu są wyznaczane zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online S.A. Spółka Analizy Online S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem informacji zawartych w niniejszym opracowaniu.