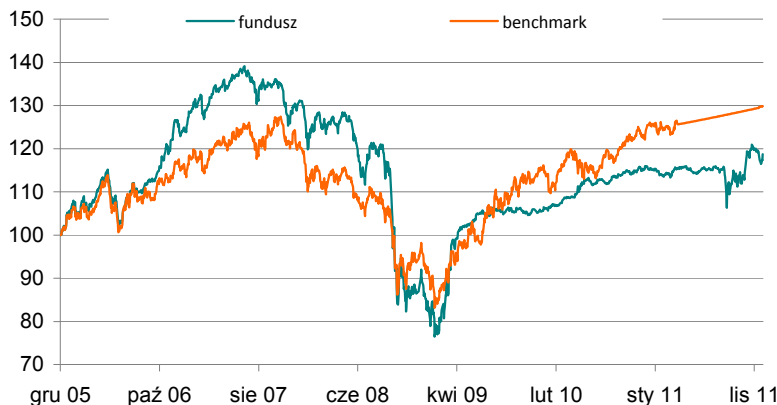


grupa funduszy: mieszane polskie aktywnej alokacji

data pierwszej wyceny 16 grudnia 2005 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	-1,4%	3,3%	2,7%	2,4%	12,8%	36,3%
benchmark	0,4%	1,2%	2,4%	4,6%	9,0%	14,3%

	2006	2007	2008	2009	2010	YTD
fundusz	22,5%	5,6%	-33,0%	19,8%	9,7%	3,0%
benchmark	13,5%	3,7%	-17,5%	18,7%	9,8%	4,3%

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 DM Penetrator, BM Banku Gdańskiego S.A., DM BIG-BG S.A. oraz w PTE Polsat S.A. Z grupą Allianz związany od 2004.



Dla kogo przeznaczony jest ten subfundusz?

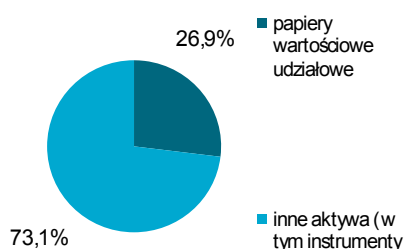
Polecany inwestorom poszukującym alternatywy do samodzielnego inwestowania w akcje. Udział obligacji i bonów skarbowych zwiększa stabilność inwestycji. Subfundusz charakteryzuje się tym, że zarządzany jest aktywnie, tzn. poziom akcji jest zmienny, zależny od sytuacji rynkowej. Rekomendowany jako inwestycja średnioterminowa, nie krótsza niż 2 lata.

Jak inwestujemy?

Subfundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 80% wartości aktywów w akcje i inne instrumenty oparte o akcje. W pozostałym zakresie aktywa subfunduszu inwestowane są w instrumenty dłużne głównie emitowane lub gwarantowane głównie przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. W subfunduszu przeważają akcje największych spółek charakteryzujących się dużą płynnością.

Portfel inwestycyjny

struktura portfela (stan na 2011.06.30)



5 największych składników portfela (stan na 2011.06.30)

akcyjnego	
Allianz AN FIZ	3,4%
CYFROWY POLSAT	2,5%
PGN	2,5%
KOPEX	2,4%
KGHM	2,3%
dłużnego	
BSOK0113	14,27%
BSOK0711	14,10%
BS110706	10,61%
WZ0118	8,88%
BGK10816	3,60%

Dane podstawowe

Benchmark*:

12-miesięczna stawka WIBID

*do 14.03.2011 stopa odniesienia dla oceny efektywności subfunduszu (benchmark) obliczana była wg wzoru: 45% x WIG20 + 55% x stopa zwrotu indeksu Citigroup Poland Government Bond Index - subindex 1-3

Opłata manipulacyjna:

od 3,5% do 0,5% w zależności od wysokości wpłaty

Opłata za zarządzanie:

3,75% w skali roku

Minimalna wysokość wpłat:

pierwsza: 200 PLN, kolejne: 50 PLN

Wartość aktywów netto (2011.11.30): 244,96 mln zł

Wartość j.u. (2011.11.30): 119,28 zł

Poziom ryzyka inwestycyjnego:

1	2	3	4	5	6
niski					wysoki

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

Bank Depozytariusz: Bank Pekao S.A.

Rachunek nabyć: 35 1240 1037 1111 0010 0759 1045

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)

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% wartości 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.