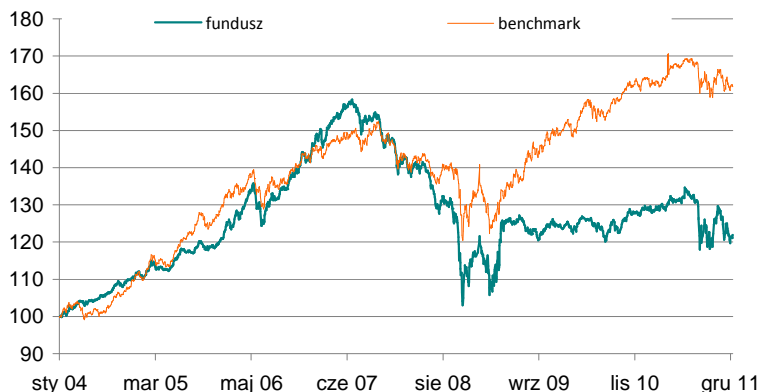


grupa funduszy: **mieszane polskie stabilnego wzrostu**

data pierwszej wyceny 28 stycznia 2004 roku

## Wyniki zarządzania

Dzisiejsza wartość 100 PLN zainwestowanych na początku działalności subfunduszu stan na: 2011.12.31



	1 mies.	3 mies.	6 mies.	24 mies.	36 mies.
fundusz	-2,4%	0,9%	-8,0%	-1,4%	3,5%
benchmark	-1,1%	0,4%	-4,0%	7,4%	18,5%

	2006	2007	2008	2009	2010	YTD
fundusz	17,6%	3,8%	-20,1%	4,9%	4,6%	-5,7%
benchmark	8,6%	2,2%	-2,9%	9,8%	8,1%	-0,9%

## Informacje o subfunduszu

### Zarządzający

**Paweł Jackowski**

Absolwent SGH w Warszawie. Makler papierów wartościowych (nr 495), zdał egzamin dla kandydatów na członków rad nadzorczych w spółkach Skarbu Państwa, posiada zaliczony I etap egzaminu CFA. W latach 1994 – 2000 pracował w Biurze Maklerskim BGŻ SA, 2001 – 2003 w PTE BPH CU WBK S.A, a 2003 - 2006 w Bankowym Domu Maklerskim PKO BP. W latach 2006–2008 pracował w TFI Opera na stanowisku Zarządzającego i Wicedyrektora w Departamencie Zarządzania Aktywami.



### Dla kogo przeznaczony jest ten subfundusz?

Może być inwestycją np. na przyszłą emeryturę lub wykształcenie dzieci. Inwestor akceptuje obecność umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego, przy wzroście szans na zysk większy niż z tradycyjnych form oszczędzania.

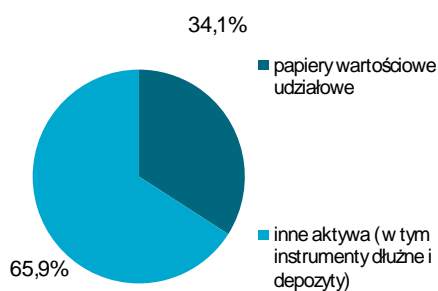
### Jak inwestujemy?

Subfundusz inwestuje do 40% wartości aktywów w akcje i inne instrumenty oparte o akcje spółek o solidnych podstawach i dobrych perspektywach wzrostu. W pozostałym zakresie aktywa są inwestowane w instrumenty dłużne emitowane głównie przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

## Portfel inwestycyjny

### struktura portfela

(stan na 2011.06.30)



### 5 największych składników portfela

(stan na 2011.06.30)

#### akcyjnego

Allianz AN FI	2,9%
KGHM	2,8%
PGN	2,6%
CYFROWY POLSAT	2,3%
OPTIMUS	2,1%

#### dłużnego

PS0414	9,75%
DS1019	8,68%
OK0711	2,83%
OK0112	2,75%
DOMPLN/20121128	2,41%

## Dane podstawowe

### Benchmark:

25% WIG20 + 75% Citigroup Poland Government Index

### Opłata manipulacyjna:

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

### Opłata za zarządzanie:

3,5% w skali roku

### Minimalna wysokość wpłat:

pierwsza: 200 PLN, kolejne: 50 PLN

**Wartość aktywów netto** (2011.12.31): 290,45 mln zł

**Wartość j.u.** (2011.12.31): 122,34 zł

### Poziom ryzyka inwestycyjnego:

1	2	3	4	5	6
niski					wysoki

## 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)

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

**Bank Depozytariusz:** Bank Pekao S.A.

**Rachunek nabyć:** 92 1240 1037 1111 0010 0122 5364

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](http://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.