

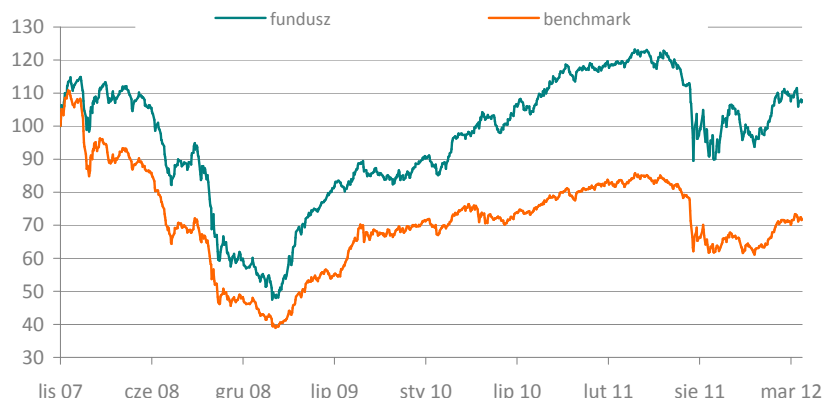
grupa funduszy: **akcji polskich małych i średnich spółek**

data pierwszej wyceny 21 listopada 2007 roku

Wyniki zarządzania

Dzisiejsza wartość 100 PLN zainwestowanych na początku działalności subfunduszu

stan na: 2012.03.31



| | 1 mies. | 3 mies. | 6 mies. | 12 mies. | 24 mies. | 36 mies. |
|-----------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|
| fundusz | -1,9% | 8,8% | 12,5% | -11,4% | 10,4% | 83,7% |
| benchmark | 0,7% | 14,9% | 14,3% | -13,1% | 4,5% | 57,9% |

| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | YTD |
|-----------|------|--------|-------|-------|--------|-------|
| fundusz | - | -49,3% | 54,6% | 33,7% | -16,7% | 8,8% |
| benchmark | - | -54,4% | 51,7% | 16,3% | -21,4% | 14,9% |

Informacje o subfunduszu

Zarządzający

Paweł Małyska

Absolwent Wydziału Finansów i Bankowości SGH w Warszawie. W 2003 roku uzyskał stopień doktora nauk ekonomicznych w Kolegium Zarządzania i Finansów tej uczelni.



W latach 1999-2003 był zatrudniony w BM BGŻ S.A., w latach 2004-2005 w BDM PKO BP S.A., PTE Skarbiec-Emerytura S.A. i Skarbiec IM S.A. na stanowisku Analityka. Od 2005 do 2008 r. pracował w Opera TFI S.A., a następnie Opera Kwiatkowsky i Wspólnicy S.K.A. na stanowisku Dyrektora Analiz. Od 2007 do 2008 Prezes Zarządu oraz Przewodniczący RN Opera Development Sp. z o.o. Od 2008 do 2009 r. Dyrektor Inwestycyjny oraz Członek Zarządu w Copernicus Capital TFI S.A. W 2009 roku pełnił funkcję Członka Zarządu w Copernicus Securities S.A. W latach 2010-2011 był Zarządzającym w Opera Kwiatkowski i Wspólnicy oraz Opera TFI S.A. a także Doradcą Zarządu i Koordynatorem ds. Projektów w Departamencie Rozwoju w Opera DM Sp. z o.o.

Dla kogo przeznaczony jest ten subfundusz?

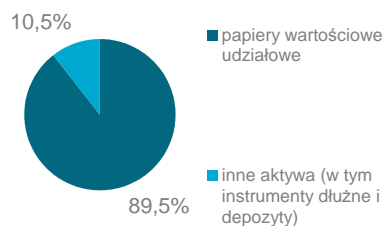
Subfundusz dedykowany jest inwestorom, którzy pragną uzyskać potencjalnie największy zysk w długim horyzoncie inwestycji i akceptują podwyższone ryzyko inwestycyjne wraz z możliwością okresowej utraty wartości inwestycji. Rekomendowany okres inwestycji wynosi nie mniej niż 3-5 lat.

Jak inwestujemy?

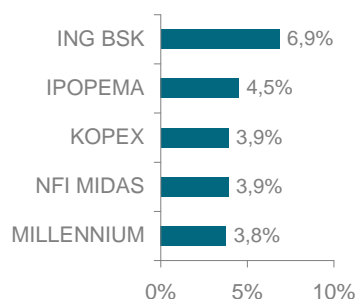
Subfundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie 70-100% wartości aktywów w akcje oraz inne instrumenty oparte o akcje małych i średnich spółek. Od 0 do 30% jest inwestowane w dłużne instrumenty finansowe. Pieniądze zainwestowane w ten subfundusz lokowane są w akcjach małych i średnich spółek, których waga w indeksie WIG jest mniejsza niż 2%.

Portfel inwestycyjny

struktura portfela



5 największych składników portfela (stan na 2011.06.30)



Dane podstawowe

Benchmark:

70% mWIG 40 + 20% sWIG 80 + 10% Citigroup Poland Government Index, subindex 1-3

Opłata maniplacyjna:

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

Opłata za zarządzanie:

4% w skali roku

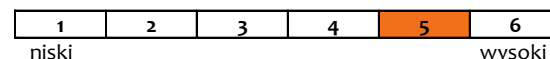
Minimalna wysokość wpłat:

pierwsza: 200 PLN, kolejne: 50 PLN

Wartość aktywów netto (2012.03.31): 101,32 mln zł

Wartość j.u. (2012.03.31): 107,93 zł

Poziom ryzyka inwestycyjnego:


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

Bank Depozytariusz: Bank Pekao S.A.

Rachunek nabyć: 72 1240 1037 1111 0010 1512 2332

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 nas

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 wyznaczone 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.