

Objectif de l'OPCVM

La Sicav Allianz Sécurité a pour objectif de gestion d'obtenir, sur un horizon d'investissement inférieur à 3 mois, une performance équivalente à celle de l'EONIA sur la période de placement recommandée, déduction faite des frais de gestion.

Caractéristiques du fonds

| | | | | | | |
|--------------------------------|-------|-----------|-------|---------------------------------|--|---------------|
| Actif net | (C) | 298,56 M€ | (D) | 14,06 M€ | Indice de référence | EONIA |
| VL | (C) | 1 793,90 | (D) | 1 119,98 | Fréquence de rebalancement de l'indice | Aucune |
| Nombre de parts | (C) | 166 429,5 | (D) | 12 552,84 | Dividendes nets réinvestis de l'indice | Non |
| Nombre de lignes du coeur | | | | | Frais de gestion fixes maximum | 0,30% TTC |
| Devise de référence | | | | EUR | Frais de gestion variables | Non |
| Affectation des résultats | | | | Capitalisation et Distribution | Frais de gestion indirects maximum | 0,00 % |
| Forme Juridique | | | | SICAV | Commission de souscription | 0,00 % |
| Classification AMF | | | | Monétaire court terme | Dont acquis à l'OPCVM | 0,00 % |
| Classification Morning Star | | | | | Commission de rachat | 0,00 % |
| Code Isin | | | | FR0010117341 - FR0010117416 | Dont acquis à l'OPCVM | 0,00 % |
| Ticker Bloomberg | | | | | Fréquence de valorisation | Quotidienne |
| Durée de placement recommandée | | | | 3 mois | Nature de la valorisation | Cours clôture |
| Date d'agrément AMF | | | | 02 août 1990 | Limite horaire de soucription rachat | 12h30 |
| Société de gestion | | | | Allianz Global Investors France | Cours de soucription rachat | Cours Inconnu |
| Gest. fin. par délégation | | | | AllianzGI France | | |
| Banque dépositaire | | | | Société Générale | | |

Performances en euro

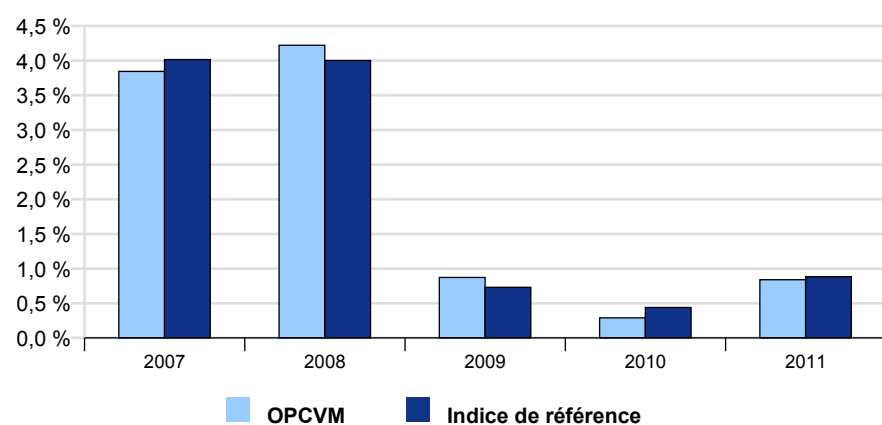
Performances annualisées

| | YTD | 1 semaine | 1 mois | 3 mois | 5 ans | Origine |
|----------------------|---------|-----------|--------|--------|---------|---------|
| Portefeuille | 0,83 % | 0,46 % | 0,73 % | 0,93 % | 2,05 % | 3,15 % |
| Indice de référence | 0,87 % | 0,42 % | 0,62 % | 0,81 % | 2,05 % | |
| Ecart de performance | -0,04 % | 0,04 % | 0,12 % | 0,12 % | -0,00 % | |

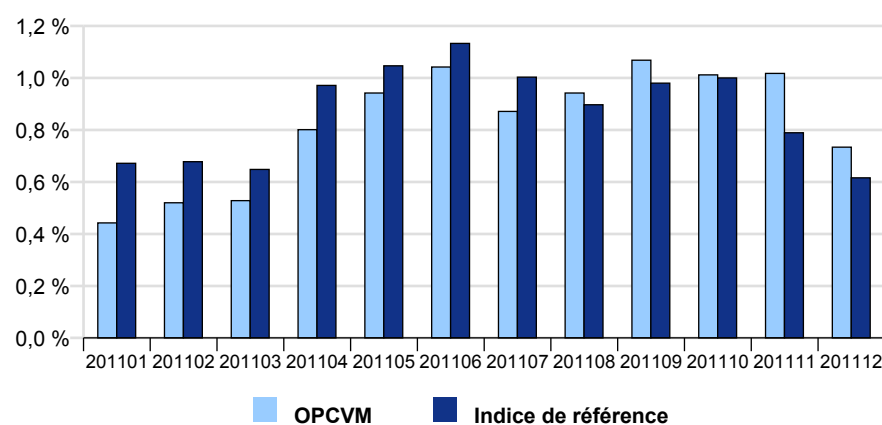
* La période YTD depuis le 30 décembre 2010, 1 semaine s'entend depuis le 22 décembre 2011, 1 mois s'entend depuis le 30 novembre 2011, 3 mois depuis le 29 septembre 2011, 5 ans depuis le 28 décembre 2006, Origine depuis le 27 novembre 1996

Performance et risque du fonds ALLIANZ SECURITE

Performances annuelles



Historique de performances mensuelles annualisées



Commentaire du gérant

L'année 2011 s'achève avec autant d'inquiétudes qu'elle a débuté. La crise de la dette bat son plein et les mesures d'austérité annoncées vont pénaliser le retour de la croissance tant attendue. Une croissance qui a été revue en baisse pour 2012 et 2013 avec un probable retour à la récession si les tensions persistent. Du côté de la BCE, Mario Draghi a de nouveau abaissé de 25pbs le taux de refinancement interbancaire pour le porter à 1%, et de nouvelles baisses ne sont pas à exclure. La surprise vient principalement de deux nouvelles opérations de refinancement illimité, à taux fixe et sur une période de 3 ans. De quoi assurer la liquidité sur le marché interbancaire et permettre aux banques de faire face à leurs engagements sur un marché totalement grippé. Lors de la première opération qui a eu lieu le 21 décembre, 489 milliards ont été alloués à 523 établissements financiers. Ces prêts à trois ans s'accompagnent d'un allègement des conditions d'éligibilité du collatéral et d'une possibilité de remboursement au bout d'un an. La seconde opération aura lieu fin février. Une autre mesure prise par la BCE, pour éviter une restriction des conditions de crédit, a été de faire passer de 2% à 1% le taux des réserves obligatoires.

Sur le marché interbancaire, l'excès de liquidité s'élève actuellement à 440Mds, un niveau jamais atteint. Il est probablement encore trop tôt pour évaluer l'impact de cette mesure mais en cette fin d'année, le marché interbancaire reste convalescent comme le montre le montant déposé chaque jour à la BCE qui avoisine les 430Mds €. L'Eonia a fixé en moyenne 0,627% sur le mois avec un pic à 1,018% en fin de période de constitutions des réserves obligatoires le 13 décembre.

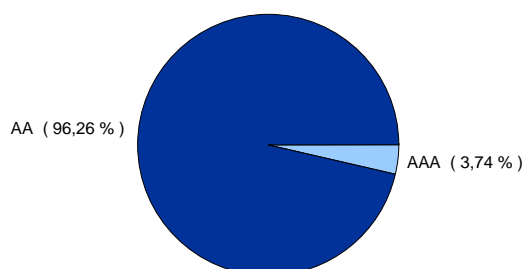
Indicateurs de risque

Calculés sur la base de 52 semaines

| | |
|-------------------------------------|------------|
| Volatilité du fonds | 0,04 % |
| Volatilité de l'indice de référence | 0,03 % |
| Duration (Sensibilité)* | 13j (0,03) |
| Durée de vie moyenne | |

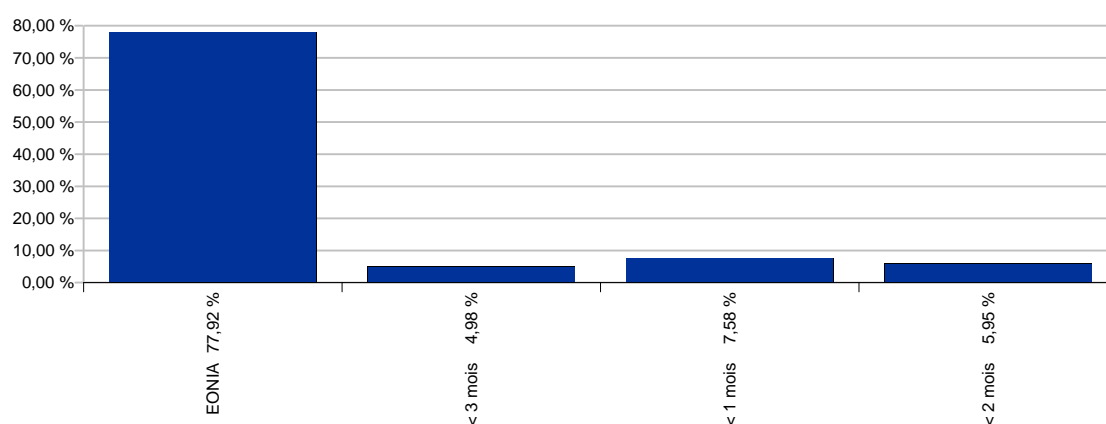
*(Au 30 décembre 2011)

Répartition par rating

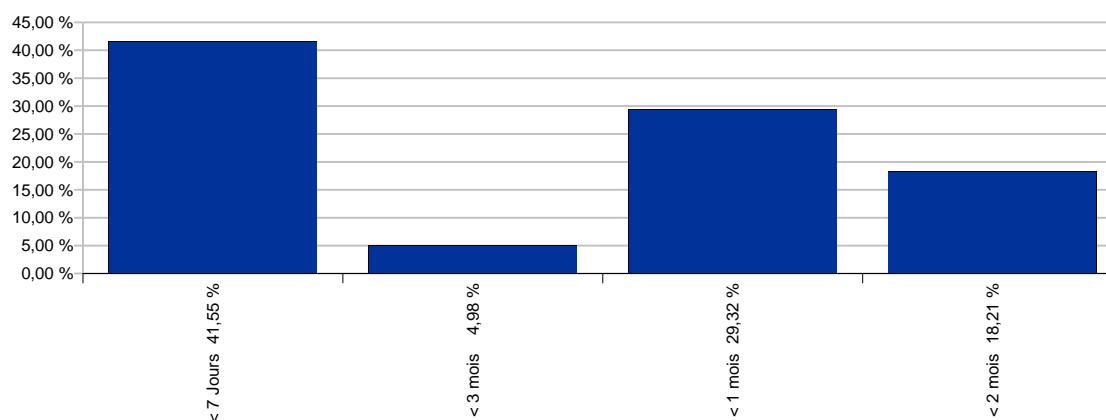


*Les fonds monétaires peuvent être investis dans des limites strictes en titres de maturité inférieure à 3 mois, émis par des émetteurs non notés par les principales agences. La liste des émetteurs non notés autorisés est définie par notre service Analyse Crédit et révisée trimestriellement, sur la base d'une équivalence de rating A minimum.

Répartition par type de taux



Répartition par maturité



Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit.

Avant de souscrire à ce produit, vous devez vous procurer et lire attentivement la notice d'information, agréée par l'AMF, disponible auprès de Allianz Global Investors France SA et des entités qui commercialisent les fonds. AllianzGI France et ses filiales déclinent toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document.

Compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions / parts d'OPCVM peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les résultats sont indiqués bruts de frais éventuels de souscription-rachat-conversion et de taxes. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.