

Objectif de l'OPCVM

L'OPCVM a pour objectif d'offrir une performance supérieure à celle du (ou des) marché (s) actions de la zone euro

Caractéristiques du fonds

| | | | | |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------|---------------|
| Actif net** | (CouD) | 10,72 M€ | Frais de gestion fixes maximum | 1,79% TTC |
| VL | (CouD) | 147,57 | Frais de gestion variables | Non |
| Nombre de parts | (CouD) | 72 628,17 | Frais de gestion indirects maximum | 0,00 % |
| Devise de référence | | EUR | Commission de souscription | 3,00 % |
| Affectation des résultats | Capitalisation et/ou Distribution | | Dont acquis à l'OPCVM | |
| | | | Commission de rachat | |
| Forme Juridique | | FCP | Dont acquis à l'OPCVM | |
| Classification AMF | Actions internationales | | Fréquence de valorisation | Quotidienne |
| Classification Morning Star | | | Nature de la valorisation | Cours clôture |
| Code Isin | | FR0010716837 | Limite horaire de souscription rachat | 12h30 |
| Durée de placement recommandée | | 5 ans | Cours de souscription rachat | Cours Inconnu |
| Date d'agrément AMF | | 10 février 2009 | | |
| Société de gestion | Allianz Global Investors France | | | |
| Banque dépositaire | Société Générale | | | |

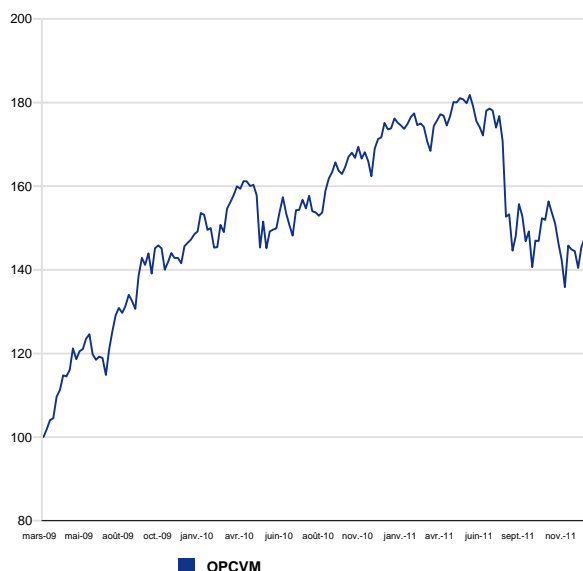
** Actif net total de 26,66 M€(Toutes parts)

Commentaire du gérant

Allianz Citizen Care SRI a enregistré au mois de décembre une performance absolue étale mais très supérieure à celle de marchés boursiers européens en repli sur la période. La performance du fonds a principalement bénéficié dans ce contexte baissier de sa forte exposition aux secteurs de la santé (paris porteurs en Sanofi-Aventis, Roche, Novartis, Stallergenes) et de la consommation courante (contribution positive des paris en Tate & Lyle, Christian Hansen, Nestlé) en dépit de la moindre performance de quelques paris au sein de ces mêmes secteurs sur la période (Diasorin, Biomérieux, Danone). La sélection de titres opérée au sein de l'industrie et des matériaux (paris porteurs sur Imtech, Tomra Systems, Metabolic Explorer) et de la consommation discrétionnaire (paris favorables en Sodexo et Philips) a également contribué positivement à la performance du fonds sur la période malgré le mauvais comportement boursier de quelques paris industriels (Arcadis, Groupe Eurotunnel, Imerys) et malgré une surexposition défavorable au secteur de la consommation cyclique via le segment des équipementiers automobiles (contreperformance de Valeo, Michelin, Plastic Omnium). La performance du portefeuille a également été négativement impactée par ses choix de valeurs 'utilities' sur le mois (paris coûteux en Veolia et Suez Environnement). Au cours de la période, l'allègement des positions détenues en Sanofi-Aventis, Roche, GEA, Danone et Novartis a permis au portefeuille de compléter la ligne récemment constituée en Arkema et de renforcer le thème du mode de vie au travers des paris en Groupe Eurotunnel et Faiveley.

Performance et risque du fonds ALLIANZ CITIZEN CARE SRI R

Evolution de la performance



Indicateurs de risque

Calculés sur la base de 52 semaines

| | |
|---------------------|---------|
| Volatilité du fonds | 21,56 % |
| Ratio de Sharpe | -0,74 |

Indicateurs de performance

Calculés sur la base de 146 semaines

| | | |
|--|-----------|---------|
| Gain maximal du fonds | 81,07 % | |
| Perte maximale du fonds | -24,96 % | |
| Délai de recouvrement du fonds (non atteint) | + de 35 j | |
| Mois positifs | 22 | |
| Mois négatifs | 12 | |
| Meilleur mois / Meilleure performance | avr. 2009 | 11,09 % |
| Moins bon mois / Moins bonne performance | août 2011 | -8,84 % |

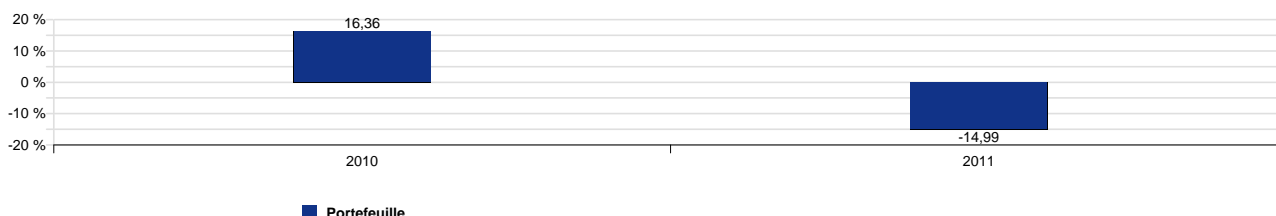
Performances en euro

Performances

| | YTD | 1 mois | 3 mois | 1 an | Origine (annualisé) |
|--------------|---------|--------|--------|---------|---------------------|
| Portefeuille | -14,99% | 1,21% | 0,39% | -14,99% | 47,57% (14,91%) |

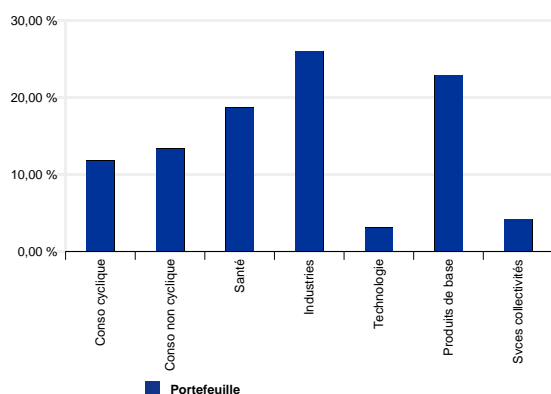
* La période 1 mois s'entend depuis le 30 novembre 2011, 3 mois depuis le 30 septembre 2011, YTD depuis le 31 décembre 2010, 1 an depuis le 31 décembre 2010, Origine depuis le 13 mars 2009

Performances annuelles

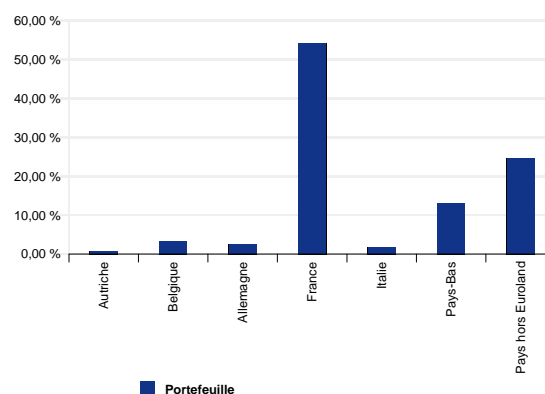


Répartitions des actifs sous gestion

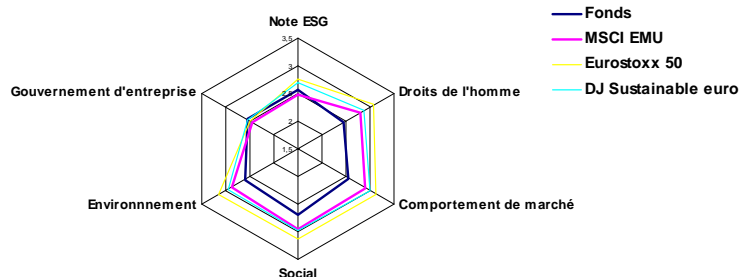
Répartition sectorielle



Répartition géographique



Profil ESG (calculé sur le périmètre des titres notés)*



Note Moyenne*

| | |
|----------------|------|
| Fonds | 2,57 |
| MSCI EMU | 2,48 |
| Eurostoxx 50 | 2,76 |
| DJ Sustainable | 2,69 |

Exposition

| | |
|---------|---------|
| Actions | 99,86 % |
| Futures | |
| Autres | 0,14 % |

Principales lignes

| Valeurs | En % de l'actif | Note ESG* |
|-------------------------|-----------------|-----------|
| SANOFI | 6,38 % | 3,13 |
| DANONE | 4,55 % | 3,45 |
| AIR LIQ.PRIME 2012 | 4,39 % | 2,52 |
| BUREAU VERITAS | 3,80 % | 2,79 |
| SODEXO PRIME 2016 | 3,64 % | 2,70 |
| TATE & LYLE PLC | 3,63 % | 2,09 |
| KONINKLIJKE DSM NV | 3,36 % | 3,31 |
| NOVOZYMES B | 3,35 % | 2,81 |
| NOVARTIS N | 3,31 % | 3,30 |
| CHR. HANSEN HOLDING A/S | 3,31 % | 2,35 |

Total 39,72 %

Répartition par classe d'actifs

| Type d'actifs | En % de l'actif |
|-------------------------|-----------------|
| Actions | 99,86 % |
| Liquidités et monétaire | 0,14 % |
| Total | 100,00 % |

Taux de sélectivité ESG et droits humains

59,4% des titres de l'univers actions européennes d'AllianzGI Investments Europe sont éligibles sur le plan ESG et droits humains

** Echelle de notation de 0 à 4. Au moins 90% des titres en portefeuille doivent avoir une note sur le critère droits humains supérieure à 1.5 et une note ESG supérieure ou égale à 2 (la note ESG étant calculée à partir d'une moyenne pondérée des 4 autres critères - pondération variant selon le secteur de l'émetteur).

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.