

Le Label ISR Novethic est attribué aux fonds qui s'appuient sur une analyse Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG) systématique et disposent d'une information exhaustive sur leurs caractéristiques extra-financières et leur composition ([www.novethic.fr](http://www.novethic.fr) pour plus d'informations)

## 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 )	20,46 M€	Frais de gestion fixes maximum	0,90% TTC
VL	( CouD )	1 528,81	Frais de gestion variables	Non
Nombre de parts	( CouD )	13 383	Frais de gestion indirects maximum	0,00 %
Devise de référence		EUR	Commission de souscription	5,00 %
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		FR0010727792	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			

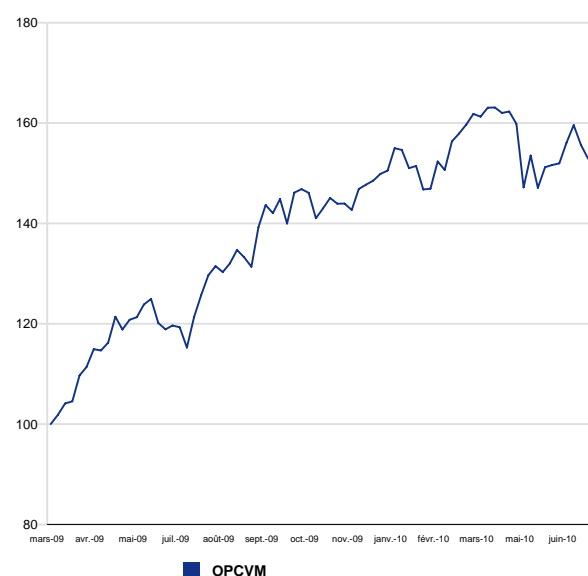
\*\* Actif net total de 26,47 M€(Toutes parts)

## Commentaire du gérant

Allianz Citizen Care SRI affiche au mois de juin une performance absolue positive sur des marchés boursiers européens en repli. Le fonds a principalement bénéficié de ses choix de valeurs de consommation, courante (Danisco, Nestlé, Danone) et discrétionnaire (Plastic Omnium, Michelin), et de sa sélection de titres dans l'industrie et les matériaux et produits de base (Abengoa, Air Liquide, Bureau Veritas, SGS). La forte exposition du fonds au secteur de la santé et sa sous-exposition au secteur des services aux collectivités ont également contribué positivement à la performance affichée, avec de surcroît une sélection de titres positive au sein de ces deux secteurs (Novartis, séché Environnement). La performance du portefeuille a cependant été très pénalisée sur la période par la contreperformance de son pari particulier en Nokia et dans une moindre mesure, par ses paris sur Groupe Eurotunnel, Veolia, Metabolic Explorer, Stallergenes, et Umicore. Le fonds a enregistré des souscriptions nettes de près de 2,3 M€ en juin, qui ont permis le renforcement de plusieurs positions principalement sur le thème « qualité de la vie » (Danone, Diasorin, Sanofi-Aventis, Stallergenes et le » thème « mode de vie » (Groupe Eurotunnel, Michelin, Nokia, Imtech, Abengoa) ; thèmes illustrés par ailleurs via l'entrée en portefeuille du producteur danois d'ingrédients alimentaires Christian Hansen à l'occasion de son introduction en bourse, et le nouvel investissement effectué sur l'équipementier ferroviaire Faiveley.

## Performance et risque du fonds ALLIANZ CITIZEN CARE SRI I

### Evolution de la performance



### Indicateurs de risque

Calculés sur la base de 52 semaines

Volatilité du fonds	18,68 %
Ratio de Sharpe	1,64

### Indicateurs de performance

Calculés sur la base de 67 semaines

Gain maximal du fonds	63,10 %	
Perte maximale du fonds	-9,82 %	
Délai de recouvrement du fonds (non atteint)	+ de 35 j	
Mois positifs	11	
Mois négatifs	5	
Meilleur mois / Meilleure performance	avr. 2009	11,19 %
Moins bon mois / Moins bonne performance	mai 2010	-5,14 %

\* L'historique de performance de la part nouvellement créée a été recalculé à partir de l'historique de performance de la part ancienne retraité de l'écart sur les frais de gestion

## Performances en euro

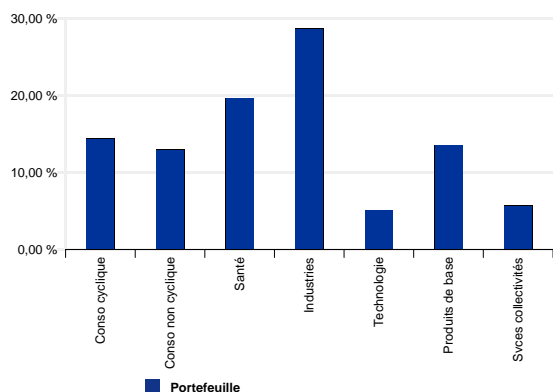
## Performances

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	Origine (annualisé)
Portefeuille	1,56%	0,82%	-5,20%	27,77%	52,88% (38,66%)

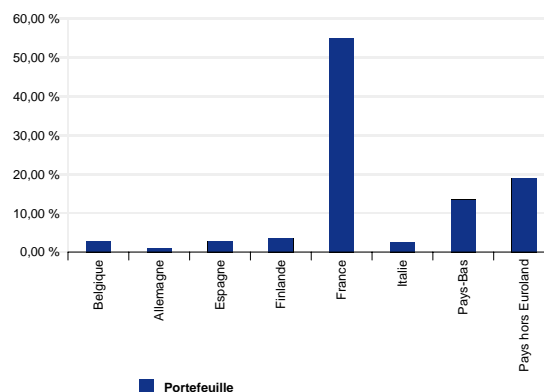
\* La période 1 mois s'entend depuis le 31 mai 2010, 3 mois depuis le 31 mars 2010, YTD depuis le 31 décembre 2009, 1 an depuis le 30 juin 2009, Origine depuis le 13 mars 2009

## Répartitions des actifs sous gestion

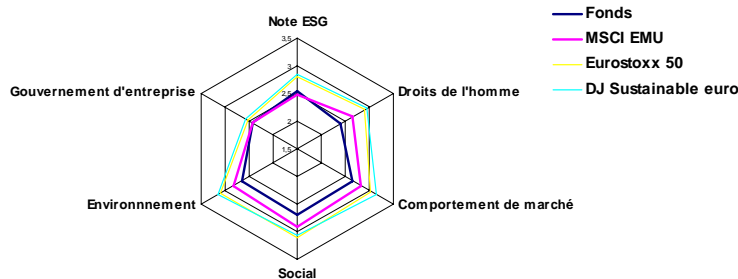
## Répartition sectorielle



## Répartition géographique



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



## Note Moyenne

Fonds	2,55
MSCI EMU	2,47
Eurostoxx 50	2,81
DJ Sustainable	2,85

## Exposition

Actions	99,26 %
Futures	
Autres	0,74 %

## Principales lignes

Valeurs	En % de l'actif	Note ESG
SANOFI-AVENTIS	5,98 %	3,23
DANONE	4,17 %	3,45
AIR LIQ.PRIME 2012	3,86 %	2,61
KON.PHILIPS ELECTRONICS	3,73 %	2,84
BUREAU VERITAS	3,70 %	2,50
MICHELIN	3,60 %	3,19
NOKIA	3,55 %	3,21
NOVARTIS N	3,51 %	3,40
SODEXO	3,45 %	2,42
NOVOZYMES B	3,31 %	2,70

## Total

38,86 %

## Répartition par classe d'actifs

Type d'actifs	En % de l'actif
Actions	99,26 %
Liquidités et monétaire	0,74 %

## Total

100,00 %

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.