

## 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 )	15,95 M€	Frais de gestion fixes maximum	0,90% TTC
VL	( CouD )	1 521,94	Frais de gestion variables	Non
Nombre de parts	( CouD )	10 477	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 26,66 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 I

### Evolution de la performance



### Indicateurs de risque

Calculés sur la base de 52 semaines

Volatilité du fonds	21,56 %
Ratio de Sharpe	-0,69

### Indicateurs de performance

Calculés sur la base de 146 semaines

Gain maximal du fonds	85,45 %	
Perte maximale du fonds	-24,52 %	
Délai de recouvrement du fonds (non atteint)	+ de 35 j	
Mois positifs	22	
Mois négatifs	12	
Meilleur mois / Meilleure performance	avr. 2009	11,19 %
Moins bon mois / Moins bonne performance	août 2011	-8,75 %

\* 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	-14,06%	1,31%	0,67%	-14,06%	52,19% (16,18%)

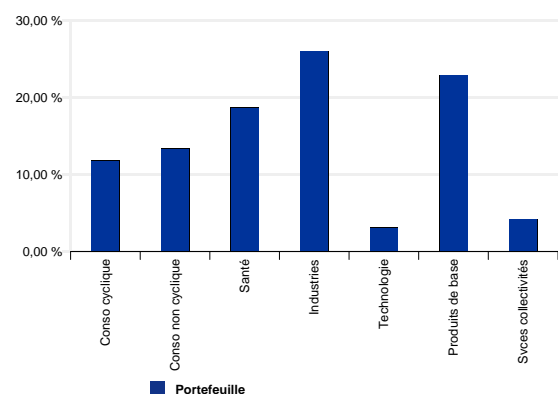
\* La période 1 mois s'entend depuis le 30 novembre 2011, 3 mois depuis le 30 septembre 2011, YTD depuis le 31 décembre 2010, 1 an depuis le 31 décembre 2010, Origine depuis le 13 mars 2009

## Performances annuelles

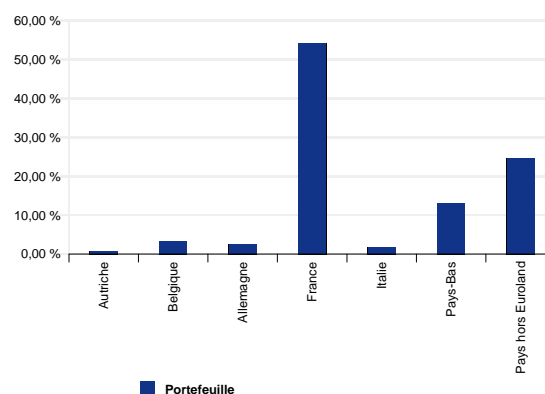


## Répartitions des actifs sous gestion

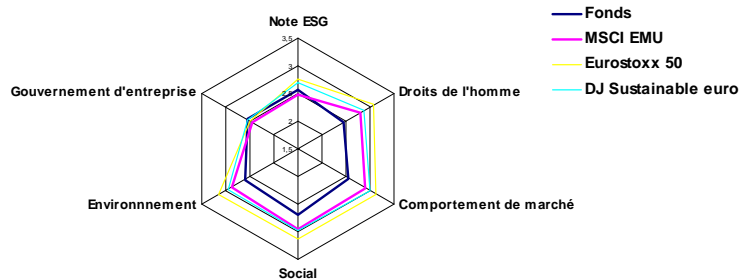
## Répartition sectorielle



## 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.